

# Allianz Global Investors

## Fund

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg Nr. B71.182

### **Geprüfter Jahresbericht**

30. September 2024

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d’Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und gemäß Teil I des novellierten Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen eingetragen. Die Gesellschaft wurde am 9. August 1999 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen und Währungen ausgegeben haben. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2024 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz ActiveInvest Balanced<sup>1)</sup>
- Allianz ActiveInvest Defensive<sup>1)</sup>
- Allianz ActiveInvest Dynamic<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Euro<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Global<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration<sup>1)</sup>
- Allianz All China Equity
- Allianz Alternative Investment Strategies<sup>1)</sup>
- Allianz American Income
- Allianz Asia Pacific Income

Allianz Global Investors Fund  
c/o Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg

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

- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Ideas 2025<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Europe Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Europe Equity SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Global AC Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Global Equity
- Allianz Best Styles Global Equity SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Pacific Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles US Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Better World Defensive<sup>1)</sup>
- Allianz Better World Dynamic<sup>1)</sup>
- Allianz Better World Moderate<sup>1)</sup>
- Allianz Capital Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Capital Plus Global<sup>1)</sup>
- Allianz China A Opportunities
- Allianz China A-Shares
- Allianz China Equity
- Allianz China Future Technologies
- Allianz China Healthy Living
- Allianz China Strategic Bond
- Allianz China Thematica<sup>1)</sup>
- Allianz Clean Planet
- Allianz Climate Transition<sup>1)</sup>
- Allianz Convertible Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus VI<sup>1)</sup>
- Allianz Credit Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Credit Opportunities Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Cyber Security
- Allianz Dynamic Allocation Plus Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond



- Allianz Dynamic Commodities<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
- Allianz Emerging Asia Equity
- Allianz Emerging Markets Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets Equity SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets Select Bond
- Allianz Emerging Markets Short Duration Bond
- Allianz Emerging Markets Sovereign Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets SRI Bond
- Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond
- Allianz Enhanced Short Term Euro<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Balanced<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Credit SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Government Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Inflation-linked Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Equity SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Equity Value<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Small and Micro Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Small Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz European Bond RC<sup>1)</sup>
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Floating Rate Notes Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Food Security
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity<sup>1)</sup>
- Allianz German Small and Micro Cap<sup>1)</sup>
- Allianz Global Aggregate Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Global Allocation Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Global Artificial Intelligence
- Allianz Global Capital Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Global Credit SRI<sup>2)</sup> (Dieser ist in Hongkong nicht als ESG-Fonds klassifiziert)
- Allianz Global Diversified Dividend<sup>1)</sup>
- Allianz Global Dividend<sup>1)</sup>
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Income<sup>1)</sup>
- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend<sup>1)</sup>
- Allianz Global Equity Growth
- Allianz Global Equity Insights<sup>1)</sup>
- Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence<sup>1)</sup>
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Floating Rate Notes Plus
- Allianz Global Government Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Global High Yield
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Income
- Allianz Global Intelligent Cities Income
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced
- Allianz Global Multi-Asset Credit (Dies ist ein Rentenfonds)

- Allianz Global Opportunistic Bond
- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Global Water
- Allianz Green Bond
- Allianz Green Future<sup>1)</sup>
- Allianz Green Transition Bond<sup>1)</sup>
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Smaller Companies Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Little Dragons
- Allianz Multi Asset Long / Short<sup>1)</sup>
- Allianz Multi Asset Risk Premia<sup>1)</sup>
- Allianz Oriental Income
- Allianz Pet and Animal Wellbeing
- Allianz Positive Change
- Allianz Premium Champions<sup>1)</sup>
- Allianz Renminbi Fixed Income
- Allianz SDG Euro Credit<sup>1)</sup>
- Allianz SDG Global Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Select Income and Growth
- Allianz Selection Alternative<sup>1)</sup>
- Allianz Selection Fixed Income<sup>1)</sup>
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Selective Global High Income<sup>1)</sup>
- Allianz SGD Income<sup>1)</sup>
- Allianz Short Duration Global Bond SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Smart Energy
- Allianz Social Conviction Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Strategic Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy Select 30<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy Select 50<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy Select 75<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy4Life Europe 40<sup>1)</sup>
- Allianz Sustainable Health Evolution<sup>1)</sup>
- Allianz Sustainable Multi Asset 75<sup>1)</sup>
- Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Target Maturity Euro Bond I<sup>1)</sup>
- Allianz Target Maturity Euro Bond II<sup>1)</sup>
- Allianz Target Maturity Euro Bond III<sup>1)</sup>
- Allianz Target Maturity Euro Bond IV<sup>1)</sup>
- Allianz Target Maturity Euro Bond V<sup>1)</sup>
- Allianz Thematica
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro<sup>1)</sup>
- Allianz Trend and Brands<sup>1)</sup>
- Allianz UK Government Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity Plus
- Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence<sup>1)</sup>
- Allianz US High Yield
- Allianz US Investment Grade Credit
- Allianz US Large Cap Value
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz Volatility Strategy Fund<sup>1)</sup>
- IndexManagement Balance<sup>1)</sup>
- IndexManagement Chance<sup>1)</sup>
- IndexManagement Substanz<sup>1)</sup>
- IndexManagement Wachstum<sup>1)</sup>

Für jeden Teilfonds werden getrennte Vermögenspools und getrennte Aufzeichnungen aufbewahrt.

Die in diesem Bericht dargelegten Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum von 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024. Sie sollten nicht notwendigerweise als Hinweis auf die zukünftige Entwicklung der Teilfonds angesehen werden.

Die Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, der Satzung und der wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgt sind, ergänzt durch den neuesten zur Verfügung stehenden geprüften Jahresbericht. Wurde der neueste Jahresbericht vor mehr als acht Monaten veröffentlicht, so muss auch der halbjährliche Geschäftsbericht zur Verfügung gestellt werden.

Die Prospekte, Satzung und wesentlichen Informationen für den Anleger sowie der entsprechende Jahresbericht und halbjährliche Geschäftsbericht sind kostenlos erhältlich: am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft oder bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle.

Einige Transaktionen aus dem Berichtszeitraum erscheinen nicht mehr im Anlage-Portfolio. Auf Anfrage ist die Eigenkapitalentwicklung bei der Zusammenstellung des Wertpapierbestands im Referenzzeitraum kostenlos erhältlich: am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei den Vertriebspartnern für die Teilfonds.

<sup>1)</sup> Nicht zugelassen in Hongkong und nicht erhältlich für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong.

<sup>2)</sup> Gemäß dem Rundschreiben der Kommission an Verwaltungsgesellschaften von von der SFC zugelassenen Unit Trusts und Investmentfonds – ESG-Fonds („Circular to management companies of SFC-authorized unit trusts and mutual funds - ESG funds“) vom 29. Juni 2021 (in der jeweils geltenden Fassung) ist dieser Teilfonds in Hongkong nicht als ESG-Fonds klassifiziert.

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

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

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

Zum 30. September 2024 hält der Fonds [direkte] Anlagen in Russland oder Belarus. Diese Vermögenswerte wurden entweder mit de minimis (d. h. nahezu Null) fair bewertet, da ihr Wert aufgrund von Handelsbeschränkungen, die im Rahmen der jeweiligen Sanktionsregelungen für diese spezifischen Finanzinstrumente gelten, unsicher ist, oder Daten von Drittanbietern für Finanzinstrumente verwendet wurden, die als noch handelbar gelten, auch wenn sie bestimmten Beschränkungen unterliegen. Die hier enthaltenen Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Bereitstellung und können sich ändern.

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

## Neu aufgelegte Teilfonds

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

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
18. Oktober 2023	Allianz Social Conviction Equity
4. Dezember 2023	Allianz Premium Champions
14. Februar 2024	Allianz Target Maturity Euro Bond III
19. März 2024	Allianz Global Allocation Opportunities
13. Mai 2024	Allianz Emerging Europe Equity 2
21. Mai 2024	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30
1. Juli 2024	Allianz Target Maturity Euro Bond IV
5. September 2024	Allianz Target Maturity Euro Bond V

### Auflösung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) hat mit Zustimmung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende Teilfonds zu schließen:

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
7. März 2024	Allianz Global Inflation-Linked Bond
9. März 2024	Allianz Metaverse
22. April 2024	Allianz Emerging Markets Multi Asset Income
26. April 2024	Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative
26. April 2024	Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth
17. Juli 2024	Allianz Fixed Income Macro

Darüber hinaus wurde der Teilfonds Allianz Emerging Europe Equity am 13. Mai 2024 abgewickelt. Zum 30. September 2024 ist der Prozess noch nicht abgeschlossen.

### Zusammenlegung von Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
4. Oktober 2023	Allianz Suisse - Flexible Fund	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15
28. November 2023	Allianz Corps-Corent (DE)	Allianz SDG Euro Credit
30. Januar 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	Allianz Global Multi-Asset Credit
20. März 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best of Managers	Allianz Capital Plus Global
20. März 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Coupon Select Plus V	Allianz Capital Plus Global
23. Mai 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities	Allianz Global Allocation Opportunities
25. Juni 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity 2	Allianz Emerging Markets Equity SRI
9. Juli 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced All China Equity	Allianz China Future Technologies
30. Juli 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus	Allianz Asian Multi Income Plus

### Sacheinlagen

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

Am 13. Mai 2024 wurden die liquiden Mittel des Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity als Sacheinlage in den Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity 2 eingebracht.

### Umbenennung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Zustimmung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde die folgenden Änderungen beschlossen, die am 02. Februar 2024 in Kraft getreten sind:

Der Teilfonds Allianz Indonesia Equity wurde in Allianz Asia Pacific Income umbenannt.

### Wechsel im Verwaltungsrat

Dirk Raab schied mit Wirkung vom 26. Januar 2024 aus seiner Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft aus.

Markus Nilles schied mit Wirkung vom 26. Januar 2024 aus seiner Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft aus. Sein Nachfolger zum gleichen Datum ist Heiko Tilmont.

Daher setzt sich der Verwaltungsrat der Gesellschaft zum 26. Januar 2024 wie folgt zusammen:

Silvana Pacitti (Vorsitzende)  
Oliver Drissen  
Hanna Duer (Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied)  
Carina Feider  
Heiko Tilmont

### Wechsel in der Geschäftsführung

Dr. Thomas Schindler schied mit Wirkung vom 30. September 2023 aus seiner Funktion als Mitglied der Geschäftsführung der Allianz Global Investors GmbH aus. Dr. Robert Schmidt wurde mit Wirkung von 1. Oktober 2023 zu seinem Nachfolger ernannt.

Ludovic Lombard ist von seiner Funktion als Mitglied der Geschäftsführung der Allianz Global Investors GmbH zum 29. Februar 2024 zurückgetreten.

Herr Dr. Thomas Schindler wurde mit Wirkung vom 15. Juni 2024 zum Mitglied der Geschäftsführung der Allianz Global Investors GmbH ernannt.

Die Geschäftsführung der Gesellschaft setzt sich daher nunmehr wie folgt zusammen:

Alexandra Auer (Vorsitzende)  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt  
Dr. Thomas Schindler  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Nachfolgende Ereignisse

### Auflösung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) hat mit Zustimmung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende Teilfonds zu schließen:

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
3. Dezember 2024	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
14. Januar 2025	Allianz SGD Income
16. Januar 2025	Allianz Best Ideas 2025

Bitte beachten Sie, dass die Abschlüsse der oben genannten Teilfonds nicht nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt wurden.

### Zusammenlegung von Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds des Allianz Global Investors Fund
22. Oktober 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	Allianz Global Allocation Opportunities
10. Dezember 2024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Bond SRI	Allianz Global Floating Rate Notes Plus

### Umwandlung in Masterfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Fonds in einen Masterfonds umzuwandeln:

Konvertierungsdatum	Feeder Fonds	Master Fund des Allianz Global Investors Fund
21. November 2024	Allianz Epargne Obligations Euro (France)	Allianz Advanced Fixed Income Euro

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.



# Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds .....	4	Allianz China A Opportunities .....	354
Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum/Ausblick .....	69	Allianz China A-Shares .....	361
Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft .....	71	Allianz China Equity .....	368
Finanzaufstellungen der Teilfonds		Allianz China Future Technologies .....	375
Vermögensaufstellungen		Allianz China Healthy Living .....	382
Der Teilfonds in Zahlen		Allianz China Strategic Bond .....	387
Struktur des Teilfondsvermögens		Allianz China Thematica .....	393
Ertrags- und Aufwandsrechnung		Allianz Clean Planet .....	401
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens		Allianz Climate Transition .....	407
Entwicklung des Teilfondsvermögens		Allianz Convertible Bond .....	413
Aktienentwicklung		Allianz Coupon Select Plus VI .....	419
Allianz ActiveInvest Balanced .....	74	Allianz Credit Opportunities .....	424
Allianz ActiveInvest Defensive .....	79	Allianz Credit Opportunities Plus .....	433
Allianz ActiveInvest Dynamic .....	84	Allianz Cyber Security .....	442
Allianz Advanced Fixed Income Euro .....	89	Allianz Dynamic Allocation Plus Equity .....	448
Allianz Advanced Fixed Income Global .....	113	Allianz Dynamic Asian High Yield Bond .....	459
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate .....	122	Allianz Dynamic Commodities .....	469
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration .....	147	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 .....	480
Allianz All China Equity .....	160	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 .....	504
Allianz Alternative Investment Strategies .....	167	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 .....	522
Allianz American Income .....	172	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 .....	545
Allianz Asia Pacific Income .....	183	Allianz Emerging Asia Equity .....	569
Allianz Asian Multi Income Plus .....	191	Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung) .....	575
Allianz Asian Small Cap Equity .....	200	Allianz Emerging Markets Equity .....	580
Allianz Best Ideas 2025 .....	206	Allianz Emerging Markets Equity Opportunities .....	590
Allianz Best Styles Euroland Equity .....	213	Allianz Emerging Markets Equity SRI .....	599
Allianz Best Styles Europe Equity .....	220	Allianz Emerging Markets Select Bond .....	608
Allianz Best Styles Europe Equity SRI .....	229	Allianz Emerging Markets Short Duration Bond .....	620
Allianz Best Styles Global AC Equity .....	238	Allianz Emerging Markets Sovereign Bond .....	629
Allianz Best Styles Global Equity .....	249	Allianz Emerging Markets SRI Bond .....	638
Allianz Best Styles Global Equity SRI .....	262	Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond .....	646
Allianz Best Styles Pacific Equity .....	273	Allianz Enhanced Short Term Euro .....	655
Allianz Best Styles US Equity .....	282	Allianz Euro Balanced .....	663
Allianz Better World Defensive .....	291	Allianz Euro Bond .....	675
Allianz Better World Dynamic .....	304	Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus .....	691
Allianz Better World Moderate .....	316	Allianz Euro Credit SRI .....	702
Allianz Capital Plus .....	329	Allianz Euro Government Bond .....	717
Allianz Capital Plus Global .....	342	Allianz Euro High Yield Bond .....	725
		Allianz Euro High Yield Defensive .....	738
		Allianz Euro Inflation-linked Bond .....	747

Allianz Euroland Equity Growth .....	753	Allianz Global Opportunistic Bond.....	1080
Allianz Europe Equity Growth.....	759	Allianz Global Small Cap Equity.....	1089
Allianz Europe Equity Growth Select.....	766	Allianz Global Sustainability .....	1099
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence .....	773	Allianz Global Water .....	1106
Allianz Europe Equity SRI.....	780	Allianz Green Bond.....	1113
Allianz Europe Equity Value .....	786	Allianz Green Future .....	1126
Allianz Europe Income and Growth.....	792	Allianz Green Transition Bond .....	1131
Allianz Europe Mid Cap Equity.....	800	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity .....	1141
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity.....	806	Allianz HKD Income.....	1148
Allianz Europe Small Cap Equity.....	812	Allianz Hong Kong Equity.....	1156
Allianz European Bond RC .....	819	Allianz Income and Growth .....	1162
Allianz European Equity Dividend .....	833	Allianz India Equity .....	1182
Allianz Flexi Asia Bond .....	840	Allianz Japan Equity.....	1188
Allianz Floating Rate Notes Plus .....	854	Allianz Japan Smaller Companies Equity.....	1195
Allianz Food Security .....	864	Allianz Little Dragons .....	1200
Allianz GEM Equity High Dividend.....	870	Allianz Multi Asset Long / Short.....	1206
Allianz German Equity .....	880	Allianz Multi Asset Risk Premia.....	1216
Allianz German Small and Micro Cap .....	885	Allianz Oriental Income .....	1223
Allianz Global Aggregate Bond.....	890	Allianz Pet and Animal Wellbeing.....	1230
Allianz Global Allocation Opportunities.....	901	Allianz Positive Change .....	1237
Allianz Global Artificial Intelligence.....	910	Allianz Premium Champions.....	1244
Allianz Global Capital Plus .....	919	Allianz Renminbi Fixed Income .....	1250
Allianz Global Credit SRI.....	929	Allianz SDG Euro Credit .....	1256
Allianz Global Diversified Dividend.....	938	Allianz SDG Global Equity .....	1266
Allianz Global Dividend .....	946	Allianz Select Income and Growth .....	1275
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income.....	953	Allianz Selection Alternative.....	1285
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend.....	958	Allianz Selection Fixed Income.....	1290
Allianz Global Equity Growth.....	967	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity.....	1295
Allianz Global Equity Insights .....	974	Allianz Selective Global High Income.....	1300
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence .....	981	Allianz SGD Income.....	1309
Allianz Global Equity Unconstrained .....	989	Allianz Short Duration Global Bond SRI.....	1317
Allianz Global Floating Rate Notes Plus.....	995	Allianz Smart Energy .....	1325
Allianz Global Government Bond .....	1006	Allianz Social Conviction Equity .....	1332
Allianz Global High Yield .....	1014	Allianz Strategic Bond .....	1338
Allianz Global Hi-Tech Growth.....	1024	Allianz Strategy Select 30.....	1347
Allianz Global Income.....	1030	Allianz Strategy Select 50.....	1353
Allianz Global Intelligent Cities Income.....	1043	Allianz Strategy Select 75.....	1359
Allianz Global Metals and Mining.....	1052	Allianz Strategy4Life Europe 40.....	1365
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced.....	1058	Allianz Sustainable Health Evolution.....	1371
Allianz Global Multi-Asset Credit.....	1070	Allianz Sustainable Multi Asset 75.....	1376

Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI.....	1393	Anhang .....	1615
Allianz Target Maturity Euro Bond I.....	1403	Prüfungsvermerk.....	1690
Allianz Target Maturity Euro Bond II.....	1409	Weitere Informationen (ungeprüft).....	1693
Allianz Target Maturity Euro Bond III.....	1416	SFDR Anhänge (Ungeprüft)	
Allianz Target Maturity Euro Bond IV.....	1423	Artikel 8 Fonds.....	1717
Allianz Target Maturity Euro Bond V.....	1428	Artikel 9 Fonds.....	2736
Allianz Thematica.....	1433	Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (Ungeprüft).....	2796
Allianz Total Return Asian Equity.....	1443	Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (Ungeprüft).....	2797
Allianz Treasury Short Term Plus Euro.....	1450	Hinweis für Anleger im Vereinigten Königreich (Ungeprüft).....	2798
Allianz Trend and Brands.....	1458	Hinweis für Anleger in der Schweiz (Ungeprüft).....	2800
Allianz UK Government Bond.....	1463	Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpa- pierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (Ungeprüft).....	2802
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy.....	1469	Ihre Partner .....	2826
Allianz US Equity Fund.....	1476		
Allianz US Equity Plus.....	1482		
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence.....	1488		
Allianz US High Yield.....	1494		
Allianz US Investment Grade Credit.....	1502		
Allianz US Large Cap Value.....	1523		
Allianz US Short Duration High Income Bond.....	1529		
Allianz Volatility Strategy Fund.....	1539		
IndexManagement Balance.....	1552		
IndexManagement Chance.....	1558		
IndexManagement Substanz.....	1564		
IndexManagement Wachstum.....	1570		
<b>Liquidierete Teilfonds</b>			
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income.....	1576		
Allianz Fixed Income Macro.....	1579		
Allianz Global Inflation-Linked Bond.....	1582		
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative.....	1585		
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth.....	1588		
Allianz Metaverse.....	1591		
<b>Zusammengelegte Teilfonds</b>			
Allianz Best of Managers.....	1594		
Allianz China Multi Income Plus.....	1597		
Allianz Coupon Select Plus V.....	1600		
Allianz Emerging Europe Equity 2.....	1603		
Allianz Enhanced All China Equity.....	1606		
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI.....	1609		
Allianz Multi Asset Opportunities.....	1612		

# Wertentwicklung der Teilfonds

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	27.03.2024	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	12.06.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	RT10 (EUR)	27.06.2019	100,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	Allianz All China Equity	A (EUR)	20.02.2019	100,00	
A (USD)		06.11.2019	10,00		
AT (EUR)		08.12.2021	100,00		
AT (HKD)		14.01.2022	10,50		
AT (USD)		05.12.2017	10,00		
AT (H2-EUR)		20.02.2019	100,00		
AT (H2-RMB)		13.04.2018	10,00		
AT (H2-SGD)		13.04.2018	10,00		
ET (SGD)		01.03.2023	10,00		
IT (EUR)		17.03.2021	1.000,00		
IT (USD)		11.02.2019	1.000,00		
P (EUR)		20.02.2019	1.000,00		
PT (GBP)		03.02.2020	1.000,00		
PT (SGD)		01.02.2023	1.000,00		
PT (USD)	09.07.2018	1.000,00			

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	15,39	18,84	0,10	-	-	14,48
	16,98	22,14	4,30	22,52	-	23,97
	13,38	15,15	-1,22	-	-	6,69
	14,25	16,95	1,09	11,00	-	11,48
	18,59	24,48	4,86	-	-	27,41
	20,58	28,69	10,21	40,39	-	43,07
	7,84	9,75	-5,77	-6,31	-	-0,34
	7,84	9,74	-5,79	-6,33	-	-2,87
	7,41	8,87	-6,91	-8,19	-	-6,62
	7,99	10,05	-5,38	-	-	-5,17
	8,19	10,47	-4,85	-4,76	4,40	16,28
	8,15	10,39	-4,95	-4,95	-	-1,64
	-	-	-	-	-	1,43
	8,11	10,29	-5,08	-5,16	-	-1,30
	5,40	5,66	-9,09	-9,60	-	-9,03
	8,30	10,70	-4,56	-4,29	5,55	22,99
	5,64	6,06	-8,75	-8,95	-	-3,03
	8,30	10,69	-4,57	-	-	-3,05
	8,33	10,76	-4,48	-4,14	-	-3,44
	8,30	10,70	-4,56	-4,29	-	1,70
	3,08	-2,38	-3,29	-6,94	-	5,68
	5,45	-0,55	-8,81	-10,42	-	1,66
	6,44	1,33	-6,20	-6,19	-	9,51
	5,97	0,45	-7,43	-8,23	-	6,45
	9,20	8,12	-8,15	-7,36	-	-5,54
	-	-	-	-	-	2,29
	8,86	8,41	-7,63	-6,01	-	-1,43
	5,41	9,30	1,32	1,29	2,75	6,99
	5,40	9,28	1,31	1,29	-	1,93
	5,40	9,27	1,30	1,27	2,74	3,27
	5,46	9,41	1,51	1,60	3,60	4,20
	5,54	9,56	1,71	1,95	-	3,53
	5,50	9,49	1,60	1,75	-	3,69
	-	-	-	-	-	1,17
	5,47	9,41	1,48	1,53	-	2,11
	2,91	4,88	-2,85	-3,25	-	-3,38
	5,53	9,59	1,76	2,02	-	2,25
	5,59	9,67	1,86	2,20	5,20	10,49
	5,59	9,67	1,87	2,20	-	4,38
	5,74	9,85	2,04	2,42	-	2,46
	6,40	-11,63	-32,34	4,99	-	18,61
	13,34	0,66	-34,71	-	-	-0,91
	6,66	-11,60	-	-	-	-34,68
	12,61	-0,26	-	-	-	-31,97
	13,34	0,63	-34,69	7,45	-	6,27
	11,20	-4,56	-39,35	-3,57	-	3,49
	10,19	-5,98	-38,54	3,44	-	-5,04
	11,02	-3,32	-37,57	1,18	-	-8,73
	6,25	-	-	-	-	-10,06
	7,49	-9,92	-30,56	-	-	-34,92
	14,48	2,70	-32,69	13,02	-	28,38
	7,23	-10,15	-30,42	9,85	-	25,15
	3,90	-13,89	-32,79	-	-	0,66
	7,05	-	-	-	-	-14,83
	14,45	2,63	-32,76	12,94	-	13,09

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	PT (H2-RMB)	07.01.2022	1.000,00		
	P2 (USD)	16.07.2018	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	W (EUR)	27.06.2018	1.000,00		
	W (USD)	15.10.2018	1.000,00	19.09.2024	1.165,34
	WT (EUR)	19.03.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (HKD)	30.11.2022	1.000,00		
	WT (USD)	05.12.2017	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	02.11.2022	1.000,00		
	WT6 (GBP)	10.07.2020	100,00		
	W6 (GBP)	09.12.2020	100,00		
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	21.06.2017	1.000,00		
Allianz American Income	AM (HKD)	16.12.2020	10,00		
	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.12.2020	10,00		
	AM (H2-JPY)	03.01.2023	1.000,00		
	AM (H2-RMB)	16.12.2020	10,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.04.2020	10,00		
	AMi (H2-AUD)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-CHF)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-EUR)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-JPY)	01.03.2024	2.000,00		
	AMi (H2-RMB)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AT (USD)	15.04.2020	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IT (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	WT8 (H2-EUR)	10.09.2024	1.000,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
	AM (USD)	15.02.2024	10,00		
	AMg (USD)	15.02.2024	10,00		
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AM (USD)	17.05.2010	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	05.01.2022	100,00		
	AT15 (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT15 (USD)	13.05.2014	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	11,24	-4,23	-	-	-	-33,46
	14,86	3,37	-32,04	14,81	-	14,57
	14,34	2,44	-32,96	12,24	-	12,69
	7,99	-9,21	-29,88	12,06	-	20,38
	-5,89	-	-	-	-	-
	7,80	-9,26	-29,71	-	-	-33,45
	3,98	-13,62	-31,99	5,52	-	14,19
	14,01	-	-	-	-	2,26
	14,90	3,43	-31,97	15,02	-	15,74
	12,68	-	-	-	-	7,41
	3,86	-13,66	-31,91	-	-	-29,27
	3,99	-13,55	-31,79	-	-	-34,36
	4,46	5,12	3,77	-4,46	-	-6,94
	10,36	14,84	-1,04	-	-	-0,53
	11,28	16,08	-0,65	7,67	-	17,85
	9,87	12,80	-4,16	-	-	-3,96
	4,83	-	-	-	-	1,97
	8,29	9,05	-5,42	-	-	-3,37
	11,28	16,08	-0,74	-	-	-0,94
	11,28	16,16	-0,63	-	-	7,72
	9,83	12,96	-4,23	-	-	3,50
	-	-	-	-	-	5,02
	-	-	-	-	-	3,07
	-	-	-	-	-	4,65
	-	-	-	-	-	2,14
	-	-	-	-	-	3,97
	-	-	-	-	-	4,53
	11,28	16,09	-0,71	-	-	7,73
	10,62	14,74	-2,49	-	-	-2,99
	10,61	14,76	-2,48	-	-	-0,66
	10,61	14,74	-2,39	-	-	-0,63
	10,84	15,19	-1,86	-	-	-1,86
	11,99	17,61	1,29	-	-	11,03
	11,90	17,47	0,95	-	-	1,26
	-	-	-	-	-	0,36
	12,23	18,12	1,90	12,34	-	25,66
	5,67	-1,16	14,42	-1,71	0,37	264,33
	11,37	12,34	10,28	0,44	-11,98	77,64
	-	-	-	-	-	12,71
	-	-	-	-	-	12,84
	19,52	22,78	-8,33	5,17	15,03	21,67
	20,47	24,03	-8,13	6,15	15,06	39,93
	18,28	19,01	-13,33	-3,17	6,31	4,08
	17,33	17,12	-12,31	4,08	-	19,27
	19,51	22,74	-8,42	5,12	-	27,48
	20,47	24,13	-8,14	6,18	-	27,26
	18,28	19,13	-13,34	-3,00	-	15,92
	19,31	21,91	-10,33	1,87	-	18,31
	18,33	18,60	-14,34	-4,38	-	5,10
	19,67	21,93	-10,89	0,19	-	13,81
	19,57	22,09	-10,33	1,05	-	22,66
	17,32	17,20	-12,40	4,16	-	34,40
	18,07	19,87	-11,75	0,80	-	18,45
	20,48	24,10	-8,19	6,23	14,92	30,55
	21,25	25,77	-6,36	9,66	22,62	81,48
	18,08	27,18	-	-	-	-4,34
	25,27	46,60	-2,62	74,33	101,93	102,74
	26,85	50,31	1,16	85,83	125,08	126,99

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	P (EUR)	05.01.2022	1.000,00		
	RT15 (USD)	06.07.2021	10,00		
	WT (USD)	22.07.2021	1.000,00		
	WT15 (EUR)	27.10.2020	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	WT7 (USD)	18.10.2021	1.000,00		
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
	A2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
Allianz Best of Managers	AT2 (EUR)	14.09.2018	100,00	20.03.2024	111,60
	A2 (EUR)	14.09.2018	100,00	20.03.2024	105,07
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	26.04.2024	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,21		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
Allianz Best Styles Global AC Equity	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2023	100,00		
	AT (USD)	20.11.2023	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	CT2 (USD)	10.01.2024	10,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	I (H-EUR)	21.11.2022	1.000,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2023	1.000,00		
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		
	RT (USD)	13.09.2024	10,00		
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	20.07.2017	1.000,00		
	W20 (H-EUR)	20.09.2022	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (USD)	16.10.2019	100,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	19,42	30,11	-	-	-	-1,48
	26,67	49,98	0,71	-	-	-2,21
	26,43	49,35	0,16	-	-	-3,71
	20,31	32,11	5,28	-	-	39,61
	26,50	49,49	0,32	87,51	128,25	129,95
	26,63	49,80	-	-	-	2,06
	12,28	13,74	-5,01	6,49	-	4,03
	12,28	13,71	-5,08	6,36	-	3,90
	7,39	-	-	-	-	-
	7,39	-	-	-	-	-
	18,15	49,03	19,19	41,83	78,42	142,16
	18,15	49,07	19,18	41,74	78,29	52,79
	17,56	47,60	17,41	38,27	69,78	40,07
	18,91	50,94	21,47	46,33	90,02	153,48
	19,15	51,56	22,21	47,89	-	53,84
	19,30	41,67	24,29	43,03	-	96,35
	18,76	40,31	22,49	-	-	32,47
	20,12	43,54	26,74	47,71	96,35	104,35
	-	-	-	-	-	4,97
	20,52	44,52	28,02	50,26	-	51,40
	19,00	42,20	24,13	43,53	-	74,78
	19,64	42,39	25,21	44,77	-	45,84
	20,07	43,43	26,60	47,42	-	57,84
	20,36	44,12	27,50	49,19	100,20	108,71
	20,36	44,12	27,50	49,20	-	64,37
	20,64	44,40	22,28	-	-	52,89
	21,37	46,14	24,50	-	-	56,65
	21,24	45,85	24,12	-	-	48,94
	21,66	46,85	25,40	-	-	51,50
	22,02	47,71	26,64	-	-	53,72
	27,25	46,12	42,04	88,23	-	152,56
	27,25	46,12	42,04	88,23	-	152,52
	26,69	44,85	40,18	84,09	-	133,06
	24,24	43,81	37,27	78,53	163,80	178,21
	-	-	-	-	-	24,44
	-	-	-	-	-	26,43
	27,89	54,04	28,78	70,00	-	105,94
	23,62	42,38	35,22	74,02	-	118,61
	-	-	-	-	-	19,10
	23,96	45,51	40,41	86,05	-	108,37
	25,04	45,67	39,92	84,23	-	121,67
	24,69	-	-	-	-	39,59
	32,30	67,36	36,06	90,79	-	155,59
	28,25	75,79	47,93	112,12	-	190,72
	28,73	-	-	-	-	24,16
	24,99	45,54	39,75	83,87	179,93	206,68
	24,99	45,54	39,76	83,87	-	138,91
	24,86	45,25	39,33	82,94	-	133,32
	-	-	-	-	-	2,55
	15,54	39,93	17,49	56,45	-	58,55
	25,29	46,24	40,76	86,07	186,70	247,73
	25,29	46,24	40,76	86,07	-	115,83
	28,85	-	-	-	-	48,87
	24,96	41,08	30,49	-	-	70,40
	25,72	43,58	33,65	-	-	83,70
	25,76	43,50	33,48	-	-	75,24
	-	-	-	-	-	-0,93
	32,63	63,18	28,55	-	-	85,39

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	W (EUR)	10.03.2021	1.000,00		
	WT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	20.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	22.02.2022	1.000,00		
	WT9 (EUR)	31.10.2019	100.000,00		
	W20 (EUR)	27.11.2019	1.000,00		
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,15		
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.05.2020	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (USD)	17.07.2012	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT3 (EUR)	27.03.2024	1.000,00		
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
Allianz Better World Dynamic	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
Allianz Better World Moderate	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	15.11.2021	100,00		
	C (EUR)	02.03.2022	100,00		
	CT2 (EUR)	30.08.2022	100,00		
	IT2 (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	P (EUR)	02.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
	WT6 (EUR)	29.09.2022	100,00		
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00		
	CT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00	18.01.2024	110,24
	WT (EUR)	27.10.2015	1.000,00		
Allianz Capital Plus Global	A (EUR)	11.01.2022	100,00		
	C (EUR)	11.01.2022	100,00		
	CT (EUR)	11.01.2022	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	26,11	44,60	35,28	-	-	52,52
	26,06	44,33	35,05	-	-	87,67
	29,58	54,68	26,14	-	-	65,51
	25,92	44,68	-	-	-	35,27
	26,02	43,66	34,03	-	-	83,56
	26,19	44,40	34,95	-	-	78,67
	18,23	34,02	19,80	39,06	-	54,90
	18,43	34,45	20,37	40,19	-	39,80
	20,83	52,27	37,69	68,82	-	97,35
	17,66	32,72	18,05	35,71	-	35,31
	26,60	38,75	35,84	89,21	-	186,21
	26,54	38,76	35,26	88,03	215,84	310,97
	33,70	58,05	31,19	93,43	-	175,64
	31,35	51,12	22,27	73,73	134,91	191,38
	30,79	49,37	20,47	70,08	-	119,97
	34,56	60,07	33,71	99,73	200,61	235,33
	27,73	40,87	38,84	95,38	-	179,76
	32,42	53,01	25,06	80,38	-	138,64
	27,03	39,60	37,20	92,17	-	91,25
	27,37	40,38	38,32	94,60	-	203,08
	34,50	59,94	33,55	99,34	-	191,29
	32,09	52,06	23,92	-	-	87,72
	27,68	41,18	39,15	96,53	-	209,68
	27,95	41,08	39,68	97,92	246,81	322,74
	34,83	60,71	34,51	101,73	206,68	359,64
	32,40	53,24	25,26	81,50	156,71	194,06
	-	-	-	-	-	5,54
	11,55	13,01	-	-	-	7,67
	11,56	13,01	-	-	-	-7,91
	11,32	12,56	-	-	-	0,74
	11,02	12,07	-	-	-	6,05
	12,18	14,28	-	-	-	2,76
	12,12	14,17	-	-	-	2,63
	12,37	14,66	-4,94	-	-	-6,79
	14,24	12,55	-	-	-	7,89
	14,25	12,56	-	-	-	-11,09
	14,23	12,54	-	-	-	3,78
	13,93	12,00	-	-	-	3,88
	15,57	15,18	-	-	-	6,95
	15,36	14,76	-	-	-	6,43
	15,72	15,48	-5,00	-	-	-8,55
	12,67	12,25	-	-	-	7,02
	12,68	12,26	-	-	-	-9,98
	12,66	12,24	-	-	-	1,43
	12,46	11,78	-	-	-	4,79
	13,83	14,56	-	-	-	4,15
	13,65	14,19	-	-	-	3,64
	13,97	14,83	-5,15	-	-	-7,83
	13,18	-	-	-	-	12,67
	11,66	17,81	-3,08	10,21	-	16,73
	13,60	24,96	7,40	23,96	-	31,61
	11,05	16,53	-4,67	7,21	-	11,17
	12,16	18,88	-1,76	12,72	-	17,17
	5,85	-	-	-	-	-
	12,48	19,55	-0,94	14,29	-	25,20
	9,73	7,75	-	-	-	-6,58
	9,14	6,57	-	-	-	-7,92
	9,13	6,57	-	-	-	-7,92

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
Allianz China A Opportunities	C2 (EUR)	11.01.2022	100,00		
	WT2 (EUR)	30.08.2022	1.000,00		
	A (EUR)	05.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	18.02.2021	100,00		
	AT (USD)	18.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
	IT (USD)	18.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	PT (CHF)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (GBP)	22.04.2021	1.000,00	18.01.2024	530,89
	PT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT10 (EUR)	27.01.2021	1.000,00	18.01.2024	500,28
	PT3 (USD)	04.01.2022	1.000,00		
	PT6 (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (CHF)	27.01.2021	100,00		
	RT (EUR)	27.01.2021	100,00		
	RT (USD)	27.01.2021	10,00		
	WT (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	05.03.2021	1.000,00		
WT3 (EUR)	15.10.2021	1.000,00			
WT7 (USD)	15.03.2021	1.000,00			
Allianz China A-Shares	A (EUR)	23.10.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	23.10.2019	100,00		
	AT (CNY)	02.11.2020	10,50		
	AT (EUR)	25.07.2022	100,00		
	AT (HKD)	23.10.2019	10,00		
	AT (SGD)	23.10.2019	10,00		
	AT (USD)	23.10.2019	10,00		
	AT (H-USD)	01.08.2022	10,00		
	AT2 (H2-EUR)	15.03.2024	100,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	ET (SGD)	01.08.2022	10,00		
	ET (H-SGD)	01.08.2022	10,00		
	IT (EUR)	17.06.2020	1.000,00		
	IT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	23.10.2019	1.000,00		
	PT (GBP)	27.12.2019	1.000,00		
	PT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	09.09.2020	1.000,00		
	P2 (USD)	02.12.2019	1.000,00		
	RT (USD)	23.10.2019	10,00		
	RT (H2-CHF)	09.10.2020	100,00		
	RT (H2-EUR)	23.10.2019	100,00		
	W (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	23.10.2019	1.000,00		
WT (USD)	23.10.2019	1.000,00			
WT4 (USD)	29.05.2020	1.000,00			
W7 (USD)	23.10.2019	1.000,00			
Allianz China Equity	A (EUR)	13.01.2011	100,00	18.01.2024	151,86
	A (GBP)	09.06.2009	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	29,44		
	AT (EUR)	16.10.2023	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	9,73	7,75	-	-	-	-6,56
	10,57	9,40	-	-	-	3,20
	0,53	-21,05	-38,42	-	-	-37,03
	1,05	-20,94	-38,35	-	-	-45,40
	7,37	-10,19	-40,62	-	-	-49,35
	5,41	-14,53	-44,61	-	-	-45,41
	8,34	-8,39	-38,84	-	-	-47,52
	1,89	-19,37	-36,53	-	-	-34,97
	-0,49	-20,93	-44,90	-	-	-47,27
	-17,20	-	-	-	-	-
	8,43	-8,34	-38,83	-	-	-44,34
	-16,53	-	-	-	-	-
	8,47	-8,08	-	-	-	-38,80
	9,01	-7,38	-37,86	-	-	-43,26
	-0,58	-20,99	-44,95	-	-	-47,24
	1,71	-19,69	-36,75	-	-	-39,99
	8,32	-8,49	-39,06	-	-	-44,54
	2,12	-19,03	-36,02	-	-	-39,15
	8,85	-7,64	-38,12	-	-	-43,55
	6,79	-12,31	-42,06	-	-	-46,72
	2,18	-19,02	-	-	-	-37,73
	9,00	-7,39	-37,87	-	-	-33,51
	1,93	-21,28	-38,38	-	-	9,12
	6,51	-14,93	-44,67	-	-	-0,93
	3,89	-11,71	-35,71	-	-	-29,96
	2,54	-20,61	-	-	-	-30,26
	7,79	-11,25	-40,69	-	-	8,90
	1,36	-19,76	-44,09	-	-	3,43
	8,63	-10,27	-40,52	-	-	9,92
	6,70	-6,24	-	-	-	-16,65
	-	-	-	-	-	14,69
	7,81	-11,70	-41,87	-	-	-39,08
	2,11	-18,84	-	-	-	-28,58
	5,51	-8,43	-	-	-	-18,60
	3,01	-19,33	-36,35	-	-	-5,36
	9,74	-8,47	-38,71	-	-	15,53
	2,95	-19,71	-36,49	-	-	15,00
	-0,53	-23,63	-38,46	-	-	4,37
	9,69	-8,54	-38,77	-	-	15,31
	3,57	-18,95	-35,62	-	-	-16,51
	10,08	-7,90	-38,13	-	-	13,96
	9,59	-8,73	-38,94	-	-	14,72
	5,24	-16,60	-45,45	-	-	-37,37
	7,51	-13,39	-43,16	-	-	3,32
	10,12	-7,83	-38,06	-	-	17,55
	-0,26	-23,13	-38,00	-	-	12,34
	10,12	-7,83	-38,06	-	-	17,55
	10,38	-7,40	-37,65	-	-	2,11
	10,47	-7,39	-37,68	-	-	18,59
	8,60	0,03	-22,91	-0,42	43,23	35,41
	-17,39	-	-	-	-	-
	13,66	12,82	-25,75	1,17	26,86	17,32
	14,61	13,95	-25,59	2,03	26,16	107,39
	-	-	-	-	-	9,93
	8,08	2,65	-29,24	-3,77	31,85	33,96
	14,57	13,89	-25,60	2,03	26,05	14,58
	11,23	6,12	-30,15	-1,95	33,52	59,82
	7,68	-1,57	-24,77	-4,07	32,33	73,80

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	P2 (USD)	16.12.2010	1.000,00	18.01.2024	886,09
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	09.07.2024	100,00		
	A (USD)	09.07.2024	100,00		
	AT (HKD)	05.07.2022	10,00		
	AT (USD)	05.07.2022	10,00		
	AT (H-USD)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-CHF)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-RMB)	05.07.2022	10,00		
	AT (H2-SGD)	05.07.2022	10,00		
	IT (USD)	24.07.2023	1.000,00		
	PT9 (USD)	05.07.2022	100,00		
	PT9 (H-USD)	05.07.2022	100,00		
	RT (EUR)	05.07.2022	100,00		
	RT (USD)	05.07.2022	10,00		
	RT (H2-CHF)	05.07.2022	100,00		
	RT (H2-EUR)	05.07.2022	100,00		
	WT (H2-EUR)	05.07.2022	1.000,00		
Allianz China Healthy Living	AT (USD)	14.07.2022	10,00		
	WT (USD)	14.07.2022	1.000,00		
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	14.03.2017	10,00	30.07.2024	5,84
	AMg (USD)	14.03.2017	10,00	30.07.2024	5,78
	AT (HKD)	11.04.2014	10,00	30.07.2024	7,64
	AT (USD)	02.10.2009	10,00	30.07.2024	11,31
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	18.10.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		
	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
Allianz China Thematica	AT (USD)	25.08.2021	10,00		
	RT (USD)	25.08.2021	10,00	18.01.2024	4,74
	WT6 (USD)	25.08.2021	100,00		
	X7 (H2-EUR)	25.08.2021	1,00		
Allianz Clean Planet	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00	18.01.2024	1.031,95
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	10.03.2022	1.000,00		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
Allianz Climate Transition	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	08.02.2022	100,00		
	W (EUR)	14.03.2022	1.000,00		
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	15,74	16,23	-23,32	7,28	39,49	190,40
	15,69	16,12	-23,42	7,06	38,95	43,43
	9,61	1,99	-20,78	4,43	56,56	75,98
	-14,11	-	-	-	-	-
	15,57	15,85	-23,69	6,47	-	59,18
	9,76	2,32	-19,81	5,78	-	44,98
	15,23	15,83	-22,71	8,17	44,53	79,00
	-	-	-	-	-	12,55
	-	-	-	-	-	16,52
	13,17	12,91	-	-	-	-11,36
	14,12	14,69	-	-	-	-10,08
	51,73	57,35	-	-	-	28,24
	9,61	4,50	-	-	-	-18,81
	11,87	9,00	-	-	-	-15,31
	10,93	7,36	-	-	-	-16,26
	11,80	10,22	-	-	-	-13,70
	15,33	-	-	-	-	8,89
	15,70	17,76	-	-	-	-7,36
	15,75	21,56	-	-	-	-0,58
	8,10	2,46	-	-	-	-15,56
	15,16	16,65	-	-	-	-8,31
	10,57	6,50	-	-	-	-17,04
	12,92	10,82	-	-	-	-13,67
	9,75	8,04	-	-	-	-15,77
	3,05	-5,97	-	-	-	-24,97
	4,47	-3,39	-	-	-	-22,74
	-2,75	-	-	-	-	-
	-2,50	-	-	-	-	-
	-2,75	-	-	-	-	-
	-2,52	-	-	-	-	-
	14,56	15,01	-10,75	-13,02	-7,85	0,61
	12,58	10,31	-15,80	-20,43	-22,99	-16,50
	9,84	5,85	-19,30	-24,13	-28,54	-24,35
	12,66	10,37	-15,75	-20,37	-22,96	-17,97
	12,39	9,90	-16,28	-21,16	-24,46	-19,75
	11,58	1,01	-39,56	-	-	-42,22
	-9,97	-	-	-	-	-
	13,11	3,72	-37,10	-	-	-39,77
	11,63	-0,25	-40,78	-	-	-43,14
	13,37	15,89	6,08	-	-	39,18
	13,28	15,80	6,15	-	-	40,48
	19,68	31,88	2,46	-	-	33,20
	14,30	17,80	9,00	-	-	45,36
	-0,36	-	-	-	-	-
	14,15	17,41	8,40	-	-	44,14
	20,66	34,13	4,97	-	-	37,62
	14,75	18,72	-	-	-	17,69
	10,32	12,64	-	-	-	18,71
	19,68	31,12	5,20	36,75	-	52,83
	20,75	33,47	8,05	42,96	-	60,69
	21,07	34,17	8,90	44,83	-	62,97
	20,58	33,03	-	-	-	10,87
	21,12	34,28	-	-	-	20,83
	7,60	13,46	-5,07	0,62	13,59	38,61
	7,60	13,47	-5,07	0,63	13,62	38,69
	7,17	12,56	-6,21	-1,36	-	-0,18
	8,25	14,83	-3,35	3,69	20,62	49,61
	8,21	14,75	-3,46	3,48	-	6,51

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	07.05.2018	100,00	20.03.2024	102,18
	A2 (EUR)	07.05.2018	100,00	20.03.2024	94,89
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	25.02.2019	100,00		
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	08.03.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2019	100,00		
	IT13 (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
	IT13 (H2-USD)	14.09.2020	1.000,00		
	P7 (EUR)	31.10.2018	100,00	18.01.2024	93,99
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	11.03.2019	100,00		
	WT3 (EUR)	25.04.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	11.04.2018	100.000,00		
	W7 (EUR)	30.08.2018	100,00		
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	29.11.2022	100,00		
	AT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	CT (EUR)	29.11.2022	100,00		
	I (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	IT (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	PT (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	PT (H2-USD)	29.11.2022	1.000,00		
	P24 (EUR)	29.11.2022	1.000,00		
	RT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	13.06.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	13.06.2019	1,00		
Allianz Cyber Security	A (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (USD)	09.02.2021	10,00		
	AT (H2-SGD)	25.04.2022	10,00		
	AT2 (SEK)	05.08.2024	1.000,00		
	IT (EUR)	05.04.2022	1.000,00		
	IT (USD)	09.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	09.02.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	28.07.2021	1.000,00	18.01.2024	950,01
	RT (EUR)	05.04.2022	100,00		
	RT (USD)	09.02.2021	10,00		
	WT (H2-EUR)	14.07.2021	1.000,00		
	WT5 (USD)	25.07.2024	1.000,00		
	WT9 (USD)	09.02.2021	100.000,00		
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	16.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	16.12.2020	100,00		
	IT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	P (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	RT (USD)	16.12.2020	10,00		
	WT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.12.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	16.12.2020	1,00		
Allianz Dynamic Asion High Yield Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	AM (HKD)	18.12.2017	10,00		
	AM (USD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	18.12.2017	10,00		
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AMg (USD)	25.09.2015	10,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	8,21	14,75	-3,45	3,49	20,16	22,78
	8,13	14,60	-3,64	3,17	-	13,68
	8,51	15,39	-2,65	4,94	23,54	25,06
	6,80	-	-	-	-	-
	6,81	-	-	-	-	-
	17,32	23,94	6,71	35,34	-	35,11
	6,12	9,20	4,38	5,20	-	6,20
	6,13	9,20	4,38	5,20	-	6,33
	6,10	9,37	4,72	5,74	-	9,59
	7,89	13,87	10,70	-	-	12,00
	1,51	-	-	-	-	-
	6,19	9,33	4,57	5,53	-	6,57
	6,19	9,33	4,56	5,52	-	6,53
	3,63	4,88	0,16	0,59	-	1,32
	6,33	9,61	4,97	6,21	-	6,87
	6,28	9,53	4,84	5,99	-	8,30
	6,28	9,53	4,85	6,01	-	7,92
	12,71	-	-	-	-	15,31
	12,73	18,12	5,65	9,71	-	11,13
	12,44	-	-	-	-	14,79
	13,32	-	-	-	-	16,30
	13,37	19,48	7,49	13,02	-	14,73
	13,34	-	-	-	-	16,49
	15,29	-	-	-	-	20,74
	12,43	-	-	-	-	15,98
	13,33	19,47	7,45	12,62	-	14,23
	13,42	19,59	7,62	13,20	-	14,93
	14,17	21,64	10,01	17,00	-	19,34
	20,05	28,12	-4,77	-	-	7,49
	19,98	27,81	-5,02	-	-	7,12
	26,85	45,88	-7,85	-	-	0,07
	24,48	40,89	-	-	-	9,05
	-	-	-	-	-	6,66
	21,24	30,17	-	-	-	-0,98
	28,14	48,84	-5,00	-	-	3,81
	21,17	29,99	-1,95	-	-	12,18
	24,08	-	-	-	-	-
	21,24	30,37	-	-	-	-0,89
	27,96	48,47	-5,42	-	-	3,19
	26,16	42,93	-10,94	-	-	-8,13
	-	-	-	-	-	3,78
	28,59	49,88	-4,01	-	-	5,19
	26,61	30,13	34,74	-	-	47,94
	26,74	30,63	35,13	-	-	74,16
	27,72	32,58	38,69	-	-	79,06
	27,52	32,23	37,83	-	-	77,52
	34,69	50,66	33,56	-	-	63,62
	27,94	32,97	39,02	-	-	79,52
	27,76	33,23	39,56	-	-	80,02
	33,41	46,17	28,31	-	-	56,53
	17,52	20,15	-29,48	-36,31	-	-39,46
	18,64	24,05	-25,29	-30,69	-	-31,72
	19,60	25,52	-25,10	-30,01	-	-31,27
	18,21	21,94	-27,72	-33,89	-	-35,68
	17,41	21,47	-27,48	-32,82	-	-35,00
	18,65	24,04	-25,35	-30,69	-	-13,78
	12,39	12,36	-29,57	-35,12	-	-32,17
	19,60	25,38	-25,08	-29,98	-	-13,91

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	02.11.2018	150,00		
	AT (USD)	23.01.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	18.11.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00		
	P (H2-EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	R (USD)	04.01.2019	10,00		
	RT (USD)	04.01.2019	10,00		
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00		
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	17.11.2021	1.000,00		
Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	03.03.2014	100,00		
	AT (H2-EUR)	10.05.2022	100,00		
	I (H2-EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	P (H2-EUR)	15.04.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	02.11.2022	1.000,00		
	W9 (USD)	15.10.2019	100.000,00		
	W9 (H2-GBP)	26.01.2023	100.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	02.11.2021	1.000,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	28.01.2022	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	21.05.2024	100,00		
	CT2 (EUR)	01.07.2024	100,00		
	IT2 (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
	P (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	WT (EUR)	21.05.2024	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AM (H2-SGD)	15.05.2024	10,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (H2-USD)	01.03.2023	10,00		
	AT (EUR)	03.09.2014	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2018	3.000,00		
	AT (H2-HUF)	21.04.2015	25.000,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	04.06.2014	100,00		
	CT (H2-HUF)	01.10.2018	25.000,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	18,21	21,71	-27,80	-33,82	-	-17,59
	18,85	24,09	-25,87	-31,57	-	-17,72
	17,62	20,17	-29,40	-36,34	-	-30,19
	19,17	24,12	-26,26	-32,65	-	-21,01
	19,42	24,43	-25,44	-31,41	-	-13,79
	16,51	18,35	-28,27	-30,88	-	-8,28
	17,40	21,52	-27,51	-32,83	-	-18,92
	22,71	32,28	-18,01	-18,57	-	-9,18
	19,60	25,42	-25,08	-30,05	-	-27,26
	17,63	20,24	-29,41	-	-	-36,74
	18,45	21,98	-27,95	-34,00	-	-22,05
	20,46	27,22	-23,48	-27,46	-	-26,44
	18,28	21,76	-28,03	-34,14	-	-37,90
	20,35	27,06	-23,73	-27,90	-	-22,85
	20,35	26,89	-23,72	-27,85	-	-22,72
	20,77	27,83	-22,92	-26,61	-	-3,90
	20,77	27,86	-22,90	-26,59	-	-9,79
	18,85	22,78	-	-	-	-19,90
	3,79	-6,38	-3,32	18,35	-27,47	-34,33
	3,74	-6,42	-	-	-	-28,18
	4,52	-5,01	-1,15	22,85	-21,80	-44,97
	2,34	-7,04	-3,30	-	-	16,40
	4,82	-	-	-	-	-6,42
	6,46	4,53	-7,57	-	-	22,09
	6,28	-	-	-	-	-4,81
	12,31	14,80	1,07	6,60	-	19,66
	12,31	14,82	1,07	6,61	-	16,95
	13,13	16,48	-	-	-	1,97
	12,31	14,81	1,07	6,61	-	15,30
	9,73	10,43	-2,84	2,26	-	10,90
	11,97	14,12	0,17	5,03	-	14,66
	11,74	13,66	-0,44	3,98	-	9,43
	12,93	16,07	2,73	9,55	29,72	29,45
	12,93	16,07	2,73	9,55	-	18,29
	15,00	21,03	-	-	-	9,36
	13,03	16,28	3,01	-	-	11,03
	-	-	-	-	-	2,34
	12,82	15,85	2,43	9,02	-	16,27
	12,81	15,84	2,43	9,04	-	17,46
	13,13	16,48	3,27	10,51	-	25,45
	-	-	-	-	-	3,51
	-	-	-	-	-	3,53
	-	-	-	-	-	3,81
	-	-	-	-	-	3,57
	-	-	-	-	-	2,29
	-	-	-	-	-	3,89
	16,73	22,48	9,73	30,58	57,52	74,59
	-	-	-	-	-	3,06
	16,73	22,48	9,73	30,59	-	53,37
	18,70	-	-	-	-	23,47
	16,73	22,48	9,73	30,59	57,59	58,14
	19,04	30,52	22,39	48,76	-	52,37
	22,46	45,20	36,82	67,14	-	83,71
	14,35	18,30	6,15	26,48	-	48,88
	16,09	21,15	7,93	27,04	48,84	57,25
	21,55	42,73	33,30	59,88	-	60,96
	16,43	21,87	8,91	28,96	-	46,60

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	IT (H2-USD)	16.05.2022	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	19.04.2022	1.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (EUR)	27.12.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	05.05.2020	1.000,00		
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	WT (USD)	12.01.2015	1.000,00	08.03.2024	1.328,88
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	A (EUR)	11.12.2019	100,00	*	
	A (USD)	11.12.2019	10,00	*	
Allianz Emerging Europe Equity 2	A (EUR)	13.05.2024	52,27	25.06.2024	52,01
	A (USD)	13.05.2024	5,10	25.06.2024	5,05
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	I (USD)	20.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	26.01.2023	100,00		
	A (USD)	25.06.2024	10,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT8 (EUR)	23.08.2023	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	20.04.2023	1.000,00		
	P (EUR)	26.01.2023	1.000,00		
	WT (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	30.07.2019	1.000,00	22.04.2024	900,14
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	28.08.2019	100,00		
	AMg (USD)	13.04.2018	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	BMg (USD)	16.02.2021	10,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	17,78	24,69	12,70	36,54	71,83	72,51
	19,73	29,63	-	-	-	20,76
	17,92	24,98	13,09	-	-	38,45
	17,74	24,60	12,58	36,29	-	42,43
	-	-	-	-	-	1,55
	17,55	24,21	12,04	35,22	-	48,03
	18,05	25,27	13,47	38,11	75,97	95,13
	18,06	25,28	-	-	-	11,48
	21,18	31,93	20,10	58,42	-	105,03
	21,19	31,94	20,11	58,43	-	105,16
	21,18	31,92	20,12	58,44	-	72,78
	18,56	27,13	15,60	52,02	-	93,81
	20,46	30,36	17,97	53,76	-	87,52
	20,76	31,01	18,86	55,69	-	89,10
	22,98	35,83	25,43	70,29	-	117,23
	22,18	34,10	23,07	64,96	137,51	139,25
	22,18	34,09	23,07	64,98	-	85,30
	22,32	34,41	23,50	-	-	64,57
	22,13	33,99	22,94	64,68	-	83,45
	-	-	-	-	-	1,95
	-	-	-	-	-	15,65
	22,04	33,78	22,64	64,02	-	87,61
	22,50	34,80	24,03	-	-	78,04
	24,22	27,82	-12,53	29,27	38,02	189,79
	23,52	26,73	-12,56	28,38	38,35	67,54
	25,50	30,42	-9,86	35,94	52,59	93,74
	18,66	14,18	-7,01	31,76	-	45,33
	8,33	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	20,89	30,80	4,73	37,25	-	69,31
	21,23	31,18	5,40	38,20	-	64,65
	20,29	29,32	3,28	-	-	26,42
	28,64	51,17	3,65	46,75	-	56,93
	21,99	32,46	7,16	43,09	-	79,61
	22,55	33,32	7,94	43,89	-	62,62
	24,66	40,52	1,63	38,65	-	39,62
	22,03	32,92	7,57	43,15	-	80,19
	21,72	32,46	7,09	42,38	-	37,80
	20,85	30,15	3,77	-	-	28,71
	23,10	35,03	9,66	47,52	-	58,13
	22,63	34,02	8,41	44,64	-	81,01
	19,47	-	-	-	-	11,74
	-	-	-	-	-	11,15
	20,42	25,14	11,16	-	-	26,77
	20,51	-	-	-	-	21,79
	22,26	-	-	-	-	20,61
	20,28	-	-	-	-	13,11
	27,57	43,25	8,45	-	-	30,57
	20,86	25,87	12,67	-	-	30,03
	21,45	27,38	13,84	-	-	31,92
	9,67	-	-	-	-	-
	16,35	25,21	-3,85	-2,39	-	-2,29
	18,45	30,88	2,65	7,57	-	9,43
	18,45	30,84	2,58	-	-	6,38
	17,59	28,51	-0,25	-	-	-4,71

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (USD)	20.02.2024	10,00		
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	P (H2-EUR)	28.08.2019	1.000,00		
	W (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
	WQ (H2-GBP)	08.08.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00		
	AT (USD)	10.05.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	04.06.2014	100,00		
	I (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00		
	IT (USD)	04.04.2017	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	W2 (USD)	14.11.2017	1.000,00		
	W7 (H2-EUR)	02.03.2021	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT (USD)	10.05.2022	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	CT (USD)	26.06.2024	10,00		
	I (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	12.11.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	24.02.2023	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	15.05.2019	100,00		
	AT (H2-SEK)	19.06.2020	1.000,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00	18.01.2024	764,03
	RT (H2-EUR)	07.05.2020	100,00		
	W (EUR)	15.01.2021	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	09.07.2020	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	03.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-EUR)	15.03.2024	100,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	29.05.2020	1.000,00		
	RT (USD)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-EUR)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-GBP)	18.06.2021	100,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	15.05.2019	100.000,00		
	W2 (H2-EUR)	04.03.2020	1.000,00		
Allianz Enhanced All China Equity	A (EUR)	28.11.2008	100,00	09.07.2024	311,87
	A (USD)	03.10.2008	47,27	09.07.2024	94,92
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	A2 (EUR)	27.09.2022	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	17,59	28,60	-0,32	-	-	-4,71
	-	-	-	-	-	7,71
	19,28	32,65	4,71	11,51	-	34,17
	19,28	32,69	4,74	-	-	9,20
	19,07	31,85	3,77	-	-	7,98
	17,07	26,75	-2,01	0,75	-	0,91
	18,84	-	-	-	-	19,95
	-	-	-	-	-	4,50
	17,39	27,46	-1,20	2,01	-	0,46
	18,89	-	-	-	-	19,85
	19,41	32,34	4,46	-	-	9,47
	10,21	15,13	-3,42	0,60	4,41	3,43
	12,01	19,98	-	-	-	15,90
	10,14	15,28	-3,23	0,73	4,63	4,12
	9,72	14,39	-4,35	-1,20	0,62	-0,43
	10,65	16,21	-1,99	3,03	9,41	11,10
	12,55	21,12	3,85	12,47	-	23,01
	10,75	16,34	-1,77	3,46	10,02	9,19
	10,82	16,46	-1,66	3,58	-	5,42
	12,76	21,56	4,42	13,50	-	22,01
	10,79	16,44	-1,68	-	-	-1,86
	19,28	26,19	-6,32	-	-	-4,23
	21,35	31,34	-	-	-	17,29
	19,28	26,25	-6,16	-	-	-4,09
	-	-	-	-	-	5,33
	20,13	28,03	-4,30	-	-	-0,75
	22,31	33,76	2,01	-	-	9,11
	20,09	27,95	-4,29	-	-	-0,48
	20,04	27,90	-4,46	-	-	-1,06
	20,36	28,72	-3,54	-	-	0,43
	21,93	-	-	-	-	20,98
	14,04	18,98	-10,21	-11,13	-	-7,60
	13,82	22,22	-7,44	-	-	-4,20
	14,87	20,72	-8,27	-7,99	-	-4,07
	14,83	20,61	-8,38	-8,09	-	-4,22
	17,19	26,62	-1,82	2,19	-	7,85
	7,29	-	-	-	-	-
	14,83	20,61	-8,39	-	-	0,83
	11,25	11,44	2,00	-	-	4,43
	17,23	26,73	-1,71	2,32	-	7,98
	15,11	21,22	-7,73	-	-	-4,69
	12,99	17,30	-2,16	5,45	-	9,05
	11,09	12,74	-7,36	-3,05	-	-1,16
	-	-	-	-	-	5,03
	11,91	14,43	-5,28	0,61	-	3,19
	11,92	14,42	-5,32	-	-	4,04
	13,81	19,09	0,00	-	-	0,23
	9,11	9,64	-9,43	-	-	-9,45
	11,79	13,95	-5,77	-	-	-5,74
	13,31	17,76	-1,48	-	-	-1,27
	14,07	19,71	0,86	10,78	-	14,97
	14,21	20,09	1,32	11,38	-	15,60
	12,25	15,08	-4,47	-	-	0,00
	-1,14	-	-	-	-	-
	1,71	-	-	-	-	-
	4,21	6,44	4,29	3,60	2,38	11,55
	4,20	-	-	-	-	6,34

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	10.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	P (EUR)	21.09.2022	1.000,00		
	P3 (EUR)	08.06.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	10.07.2018	1.000,00		
	XT (EUR)	05.05.2021	100,00		
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	19.09.2019	100,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	100,16		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	AT2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	CT2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	C2 (EUR)	12.07.2022	100,00		
	FT (EUR)	12.07.2022	1.000,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
	PT (EUR)	12.07.2022	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	24.06.2020	100,00		
	WT (EUR)	21.08.2018	1.000,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	IT (H2-CHF)	24.01.2019	1.000,00	18.01.2024	972,45
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	R2 (EUR)	24.07.2018	100,00		
	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	W (H2-JPY)	21.08.2020	200.000,00		
	WT (EUR)	22.06.2018	1.000,00		
	WT4 (EUR)	04.06.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	07.11.2023	1.000,00		
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,93		
	RT (EUR)	14.10.2019	100,00		
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	4,21	6,43	-	-	-	4,69
	4,11	6,23	3,98	3,08	1,45	7,48
	4,28	6,57	4,49	3,91	3,23	19,93
	4,27	6,57	4,48	3,90	3,39	10,27
	4,23	-	-	-	-	6,37
	4,29	6,60	4,52	-	-	4,42
	4,22	6,44	4,28	3,61	-	3,04
	4,66	8,01	7,02	8,13	21,04	35,81
	4,90	8,01	7,33	8,94	15,27	23,18
	4,32	6,67	4,63	4,16	-	4,00
	4,33	6,67	4,64	4,17	-	3,89
	4,57	7,16	5,31	-	-	5,26
	15,05	26,28	4,64	21,37	-	21,82
	14,17	24,38	2,28	16,87	-	17,29
	8,19	5,50	-11,63	-11,57	-0,59	50,36
	7,70	4,56	-12,82	-13,54	-	-5,80
	8,19	5,53	-11,64	-11,59	-0,57	54,71
	8,36	5,82	-	-	-	-0,02
	8,08	5,28	-11,89	-12,00	-1,57	36,13
	8,36	5,81	-	-	-	-0,03
	8,35	5,81	-	-	-	-0,03
	9,04	7,15	-	-	-	1,37
	8,68	6,42	-10,47	-9,55	4,26	74,09
	8,61	6,34	-10,57	-9,78	-	1,78
	8,64	6,37	-	-	-	0,55
	5,80	1,73	-14,63	-	-	-13,57
	8,85	6,77	-10,04	-8,92	-	-1,20
	4,25	4,44	1,28	0,73	-	-1,22
	4,59	5,12	2,27	2,37	-	2,48
	4,57	5,04	2,13	2,10	-	2,03
	4,57	5,16	2,29	2,38	-	2,72
	11,07	17,19	-8,45	-4,17	-	8,50
	11,05	17,17	-8,45	-4,18	-	7,41
	10,72	16,44	-9,31	-5,68	-	0,21
	11,65	18,43	-6,99	-1,60	-	14,24
	11,65	18,43	-6,98	-1,60	-	7,13
	4,45	-	-	-	-	-
	11,60	18,33	-7,10	-1,80	-	4,00
	11,61	18,33	-7,10	-1,80	-	6,84
	11,81	18,76	-6,59	-0,80	-	2,69
	-	-	-	-	-	1,78
	11,56	18,24	-7,20	-2,00	-	13,34
	11,56	18,24	-7,20	-2,00	-	11,43
	8,77	13,16	-11,37	-6,84	-	-5,95
	11,81	18,76	-6,59	-0,89	-	7,37
	11,86	18,86	-6,48	-0,71	-	16,25
	1,16	4,53	-17,50	-	-	-13,66
	11,86	18,86	-6,48	-0,71	-	7,47
	11,94	19,04	-6,26	-	-	1,81
	-	-	-	-	-	10,96
	9,39	7,02	-12,79	-12,62	-	-11,90
	8,95	6,18	-13,83	-14,34	-	-13,66
	9,11	6,50	-13,45	-	-	-13,03
	12,04	23,25	3,32	9,06	29,14	81,71
	12,04	23,31	3,32	9,14	29,19	41,05
	13,93	28,28	9,37	18,72	53,15	67,68
	12,05	23,25	3,32	9,06	29,15	81,83

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AT (H2-USD)	16.10.2020	10,00		
	I (EUR)	08.12.2017	1.000,00		
	IM (H2-USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	15.06.2021	100,00		
	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2021	1.000,00		
	W (EUR)	30.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	02.10.2014	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	W (EUR)	18.03.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	WT4 (EUR)	26.09.2023	1.000,00		
	WT4 (USD)	28.06.2023	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00		
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	I (USD)	07.07.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	14,16	31,98	15,04	23,70	61,26	120,02
	13,92	28,28	9,42	-	-	16,86
	12,72	24,74	5,19	12,38	-	17,70
	14,59	29,87	11,33	-	-	19,50
	12,72	24,73	5,19	12,37	37,11	98,47
	12,72	24,73	5,18	12,33	-	25,35
	12,67	24,63	5,06	12,15	36,63	48,98
	12,60	24,49	4,88	11,82	-	29,58
	9,89	19,42	0,48	6,51	-	7,10
	13,06	25,48	6,14	14,06	41,28	47,29
	11,21	19,53	3,69	-	-	3,72
	11,21	19,53	3,70	8,86	26,49	38,61
	11,88	20,97	5,57	12,17	34,29	52,78
	11,84	20,88	5,45	-	-	5,64
	12,22	21,71	6,52	13,87	-	31,73
	12,22	21,69	6,51	13,86	-	30,39
	4,87	4,97	-4,56	-0,04	-	7,92
	4,86	4,96	-4,57	-0,04	-	7,89
	4,60	4,44	-5,28	-1,28	-	3,77
	5,27	5,77	-3,47	1,88	-	12,57
	5,31	5,83	-3,56	1,82	-	9,29
	5,22	5,68	-3,59	1,69	-	5,24
	2,57	1,20	-8,01	-3,63	-	-3,25
	5,39	6,02	-	-	-	-5,82
	5,39	6,02	-3,13	2,48	14,00	20,76
	17,47	36,45	-13,07	23,34	81,66	183,54
	17,46	36,43	-13,08	23,33	81,65	183,33
	14,62	30,60	-16,68	17,63	68,47	73,17
	19,60	43,44	-6,26	37,26	116,90	123,19
	16,58	34,41	-15,01	18,79	68,51	151,98
	18,51	38,88	-10,73	28,94	98,53	237,67
	18,51	38,88	-10,73	28,93	98,54	237,70
	18,46	38,77	-10,83	28,69	-	52,57
	15,76	32,99	-14,42	22,82	-	39,18
	18,81	39,60	-10,02	30,63	-	54,32
	18,35	38,50	-11,08	28,06	-	63,19
	18,35	38,51	-11,09	28,05	-	63,15
	18,88	39,73	-9,91	30,89	104,61	249,61
	18,85	39,69	-9,93	30,86	104,56	142,07
	18,89	-	-	-	-	21,14
	25,53	-	-	-	-	11,32
	21,54	46,68	-2,23	48,59	111,42	300,96
	17,12	39,79	-5,39	40,01	127,22	366,03
	21,54	46,68	-2,23	48,58	111,41	301,04
	18,29	41,81	-5,93	40,88	102,88	151,11
	23,25	58,50	8,18	64,79	163,30	275,27
	27,24	71,99	19,00	83,01	167,75	376,24
	21,38	48,99	1,17	56,45	134,30	193,81
	23,75	54,15	5,46	65,27	150,52	200,13
	20,63	44,50	-4,41	43,11	96,12	249,98
	22,64	49,32	0,41	55,34	131,06	382,39
	29,31	69,78	-3,40	58,59	104,30	85,98
	22,63	49,31	0,41	55,34	131,06	382,37
	24,92	56,95	8,18	72,76	173,21	211,89
	22,59	49,20	0,30	55,05	130,18	228,53
	18,04	41,86	-3,17	45,67	145,57	247,43
	22,58	49,19	0,29	55,04	130,14	153,18
	22,96	50,10	1,21	57,38	137,23	201,51

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	R (EUR)	31.08.2017	100,00		
	RT (EUR)	14.08.2017	100,00		
	RT (H2-USD)	10.10.2017	10,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00		
	WT4 (EUR)	26.09.2023	1.000,00		
	WT4 (USD)	28.06.2023	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	A (H2-USD)	12.02.2015	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00		
	AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00		
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	27.04.2022	100,00		
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	27.04.2022	1.000,00		
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00		
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	18.02.2015	100,00		
	W (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT4 (EUR)	10.01.2024	1.000,00		
	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00		
	W6 (EUR)	28.06.2018	1.000,00		
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		
	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	15.11.2022	1.000,00		
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00		
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	09.03.2020	100,00		
	AT2 (EUR)	10.12.2021	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	12.01.2021	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	05.05.2015	10,00		
	AM (H2-AUD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-CAD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-GBP)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-NZD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-USD)	14.04.2015	10,00		
	AMg (EUR)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-HKD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-USD)	01.06.2016	10,00		
	AT (H2-HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (H2-USD)	02.10.2017	10,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	22,46	48,90	0,00	54,28	-	70,52
	22,46	48,91	0,01	54,29	-	70,61
	24,77	56,81	8,08	71,88	-	91,31
	23,01	50,22	1,32	57,70	138,12	407,97
	23,00	50,21	1,32	57,69	138,11	315,27
	23,05	-	-	-	-	25,58
	29,91	-	-	-	-	18,39
	21,03	46,11	-0,22	55,48	111,20	142,80
	23,07	53,52	7,70	72,95	-	117,77
	21,03	46,10	-0,23	55,47	111,08	142,74
	23,08	54,65	9,65	70,56	-	102,20
	20,84	48,46	3,20	63,27	-	89,88
	23,34	53,85	7,93	73,27	-	104,63
	20,12	43,92	-2,46	49,74	95,84	122,87
	21,04	46,10	-	-	-	18,50
	22,49	49,61	-	-	-	22,00
	22,12	48,76	2,49	62,58	130,94	168,83
	22,12	48,74	2,48	62,56	130,93	168,88
	24,40	56,71	10,82	81,04	-	115,55
	22,07	48,60	2,35	62,22	129,79	167,44
	21,94	48,28	2,03	61,41	-	81,61
	21,95	48,31	2,04	61,40	-	95,80
	22,48	49,61	3,39	64,99	137,88	178,19
	22,48	49,64	3,41	65,02	138,05	178,21
	-	-	-	-	-	11,30
	22,67	50,06	3,86	66,23	-	93,55
	22,49	49,62	3,40	65,00	-	67,76
	20,06	41,03	-	-	-	18,70
	18,48	37,46	12,15	32,47	79,06	107,58
	18,47	37,45	12,15	32,48	-	70,54
	18,37	37,19	11,82	31,82	-	69,16
	19,54	39,93	15,19	38,49	-	53,69
	29,83	-	-	-	-	35,39
	19,93	40,80	16,26	40,62	101,74	144,87
	19,90	40,77	16,23	40,60	-	74,46
	12,24	37,62	16,51	-	-	94,19
	12,27	37,65	-	-	-	16,84
	13,24	40,10	19,67	32,87	-	73,58
	13,08	39,70	19,19	32,00	-	33,40
	13,58	40,93	20,74	-	-	34,61
	13,56	40,90	20,72	34,84	-	40,74
	16,19	33,34	11,26	16,00	-	18,95
	16,70	35,18	13,70	19,30	-	28,34
	17,29	37,32	16,02	22,96	-	31,00
	17,58	37,18	15,60	21,49	-	26,82
	16,98	36,52	15,42	24,06	-	31,57
	17,83	38,11	17,22	23,92	-	33,53
	15,98	35,07	14,28	21,62	-	29,63
	18,18	39,13	18,31	26,92	-	38,60
	16,18	33,37	11,26	16,03	-	30,67
	16,69	35,31	13,77	19,42	-	44,95
	16,96	36,49	15,35	23,95	-	46,70
	16,01	34,97	14,31	21,73	-	44,91
	18,18	39,17	18,19	27,14	-	53,95
	16,96	36,38	15,39	-	-	18,51
	18,24	39,29	18,27	27,26	-	35,53

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
Allianz Europe Mid Cap Equity	W (EUR)	14.04.2015	1.000,00		
	A (EUR)	28.08.2024	100,00		
	AT (EUR)	10.11.2017	100,00		
	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
	P (EUR)	28.08.2024	1.000,00		
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	22.07.2019	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2024	1.000,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
Allianz European Bond RC	IT (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	W (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	16.11.2022	1.000,00		
	WT5 (EUR)	21.05.2021	1.000,00		
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	10.01.2011	100,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	Aktienzins - A2 (EUR)	31.10.2014	100,00		
	AM (EUR)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-AUD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	16.10.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	01.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		
	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	01.07.2024	2.000,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A20 (EUR)	02.10.2017	100,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IM (EUR)	02.08.2021	1.000,00	18.01.2024	1.004,68
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
	IT20 (EUR)	02.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00	21.12.2023
PT10 (H2-EUR)		16.12.2020	1.000,00	17.07.2024	937,80
PT10 (H2-USD)		16.12.2020	1.000,00	17.07.2024	996,12
WT (GBP)		16.12.2020	1.000,00	04.06.2024	968,94
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	17,32	36,04	14,55	21,81	-	28,58
	-	-	-	-	-	1,59
	14,58	26,68	-15,47	16,03	-	19,37
	15,75	29,27	-12,86	22,05	70,52	70,55
	-	-	-	-	-	1,67
	21,25	31,79	-19,02	42,86	-	38,35
	-	-	-	-	-	0,68
	9,63	28,91	-15,97	13,35	68,49	139,26
	9,63	28,91	-15,98	13,35	68,51	202,56
	11,83	35,47	-9,36	26,17	-	72,86
	10,75	31,54	-13,41	19,19	86,33	170,85
	10,75	31,54	-13,39	19,21	86,34	251,70
	10,70	31,43	-13,49	18,99	85,63	94,86
	10,59	31,17	-13,75	18,41	-	48,67
	11,13	32,46	-12,48	21,31	92,99	182,82
	4,00	4,44	5,01	4,75	-	6,59
	4,13	4,70	5,41	5,43	-	7,49
	4,13	-	-	-	-	4,89
	4,27	4,98	5,83	-	-	5,77
	19,08	45,41	27,43	28,11	50,05	108,75
	21,11	53,98	40,35	40,33	-	63,44
	19,08	45,42	27,44	28,10	-	51,82
	19,08	45,38	27,49	28,07	50,09	72,88
	19,27	46,72	30,10	29,72	67,86	97,64
	20,60	49,28	31,85	32,56	-	32,40
	19,94	49,49	33,00	37,44	68,68	94,29
	20,34	49,98	34,36	35,25	-	71,06
	17,75	43,47	29,96	38,73	92,27	104,43
	18,81	47,27	30,84	33,65	66,25	74,36
	21,07	52,25	35,84	40,56	76,85	103,89
	21,07	52,47	36,08	41,01	-	60,46
	-	-	-	-	-	3,41
	19,08	45,41	27,43	28,10	50,06	250,65
	21,19	54,14	40,34	40,35	-	58,75
	19,08	45,42	27,43	28,10	-	26,05
	18,19	43,25	24,60	23,39	39,21	212,18
	20,14	48,02	30,87	33,91	64,01	92,30
	4,90	-	-	-	-	-
	20,14	48,00	30,87	33,91	63,99	302,26
	22,22	55,14	40,14	47,87	-	77,55
	20,15	48,02	30,88	33,93	-	34,12
	20,10	47,91	30,73	33,68	63,37	81,02
	20,10	47,91	30,72	33,68	-	47,55
	19,98	47,61	30,35	33,02	-	40,47
	20,49	48,89	32,01	35,88	68,91	86,41
	20,50	48,91	32,05	35,92	68,94	81,69
	3,70	-	-	-	-	-
	6,43	-	-	-	-	-
	7,90	-	-	-	-	-
	7,24	-	-	-	-	-
	9,69	9,44	-23,15	-28,12	-24,17	-26,29
	10,75	13,00	-18,68	-22,02	-8,87	-3,87
	4,63	1,80	-23,46	-27,39	-	-22,21
	11,63	14,28	-18,48	-21,30	-9,01	-4,11
	10,19	10,90	-21,42	-25,20	-10,35	-0,30
	10,72	12,56	-19,56	-22,82	-12,42	-6,01
	9,77	9,42	-23,10	-28,11	-23,95	-25,43

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00	18.01.2024	572,70
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (H2-EUR)	12.01.2021	1.000,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AM (EUR)	15.04.2024	100,00		
	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	P (EUR)	26.06.2017	1.000,00		
	PM (EUR)	15.05.2024	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	WT (H2-USD)	23.02.2024	1.000,00		
Allianz Food Security	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	CT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	P (GBP)	06.10.2020	1.000,00		
	PT10 (USD)	10.05.2021	1.000,00	18.01.2024	641,05
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AM (H2-USD)	15.02.2018	10,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
	AMg (HKD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AMg6 (EUR)	02.05.2024	10,00		
	AT (EUR)	15.06.2007	100,00		
	AT (USD)	25.02.2008	10,00		
	CT (EUR)	29.05.2007	100,00		
	I (EUR)	29.05.2007	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2024	1.000,00		
	IT (USD)	05.01.2018	1.000,00		
	WT (USD)	04.10.2019	1.000,00		
Allianz German Equity	AT (EUR)	22.10.2012	100,00		
	F (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	F2 (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	P25 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	17.09.2020	1.000,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	11,15	12,75	-19,78	-23,92	-15,96	-17,01
	11,26	13,37	-18,94	-22,52	-4,94	4,73
	8,71	8,06	-21,83	-21,88	1,32	11,07
	9,49	10,56	-21,15	-24,25	-13,06	-14,70
	11,63	14,08	-18,51	-21,28	-	-8,93
	11,63	14,14	-18,54	-21,29	-9,04	-4,13
	6,49	1,71	-13,61	-20,19	10,49	16,74
	12,44	15,83	-16,74	-18,42	-2,23	2,31
	4,66	-	-	-	-	-
	12,11	14,65	-18,05	-21,13	-9,73	-9,23
	12,33	15,56	-17,03	-18,91	-	-13,76
	10,76	11,58	-21,17	-	-	-24,68
	-	-	-	-	-	1,79
	4,14	6,96	6,22	5,57	-	4,69
	4,15	6,97	6,23	5,60	-	4,88
	4,19	7,05	6,36	5,80	-	6,15
	4,19	7,05	6,36	5,80	-	5,27
	4,13	6,94	6,23	5,59	-	4,76
	-	-	-	-	-	1,71
	4,14	6,96	6,22	5,61	-	4,86
	4,14	6,96	6,23	5,59	5,39	5,34
	5,87	11,25	12,29	14,59	-	21,19
	4,15	6,97	6,23	5,59	-	5,01
	5,85	11,30	12,25	14,59	-	21,44
	4,26	7,20	6,58	6,17	-	6,38
	-	-	-	-	-	3,53
	11,04	3,96	-18,70	-	-	-8,70
	11,01	3,96	-18,69	-	-	-8,85
	17,28	18,51	-21,50	-	-	-13,25
	10,17	2,34	-20,58	-	-	-11,60
	12,00	6,01	-16,35	-	-	-5,03
	7,76	0,53	-19,50	-	-	-13,28
	1,46	-	-	-	-	-
	18,15	20,17	-19,74	-	-	-10,59
	12,35	6,37	-16,03	-	-	-4,57
	8,34	1,53	-19,28	-	-	-23,86
	21,05	31,30	16,54	49,33	-	92,74
	20,02	28,60	16,91	59,43	-	69,25
	23,25	36,54	22,72	62,28	-	67,26
	26,19	43,84	34,04	89,41	-	182,93
	27,11	47,30	11,11	51,08	-	101,26
	28,26	49,29	11,77	52,35	-	98,52
	-	-	-	-	-	5,46
	21,31	30,94	15,76	48,72	98,14	54,25
	28,16	49,07	11,88	52,69	76,27	0,47
	20,41	29,00	13,18	43,24	83,78	41,95
	22,55	33,62	19,32	56,41	119,09	92,10
	-	-	-	-	-	8,60
	29,63	52,42	14,90	60,31	-	44,83
	30,42	54,21	16,80	-	-	65,30
	21,36	48,12	1,80	29,48	74,59	124,68
	23,06	52,27	6,12	38,76	100,56	100,51
	23,06	52,27	6,12	38,77	100,56	100,51
	22,45	50,77	4,55	35,36	90,83	149,90
	22,82	51,65	5,48	37,38	96,59	158,87
	-2,66	8,54	-32,12	19,59	-	42,12
	-2,40	9,07	-31,63	20,93	-	43,72
	-2,50	8,87	-31,94	-	-	-6,95

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	WT15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT9 (EUR)	18.11.2020	100.000,00		
	WT95 (EUR)	22.11.2018	100.000,00		
	X7 (EUR)	18.11.2020	1,00		
Allianz Global Aggregate Bond	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
	WT (H4-USD)	15.01.2021	1.000,00		
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	19.03.2024	100,00		
	AT (EUR)	19.03.2024	100,00		
	I (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	P (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	WT (H-EUR)	19.03.2024	1.000,00		
	W26 (EUR)	13.05.2024	100.000,00		
	W9 (EUR)	19.03.2024	1.000,00		
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AMf2 (USD)	01.09.2023	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT (HKD)	08.12.2017	10,00		
	AT (USD)	31.03.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	20.07.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	31.03.2017	100,00		
	AT (H2-JPY)	11.10.2018	2.000,00		
	AT (H2-RMB)	17.07.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	08.12.2017	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	ET (H2-SGD)	12.07.2021	10,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (USD)	27.06.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	17.04.2019	1.000,00		
	P (USD)	07.06.2022	1.000,00		
	PT (GBP)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	31.03.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.12.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	26.04.2017	100,00		
	RT (USD)	15.11.2017	10,00		
	RT (H2-CZK)	28.08.2024	3.000,00		
	RT (H2-EUR)	10.10.2017	100,00		
	W (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	30.10.2018	1.000,00		
	WT (USD)	26.04.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	13.09.2017	1.000,00		
	WT97 (USD)	03.06.2024	1.000,00		
	W2 (USD)	24.09.2020	1.000,00		
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	24.09.2021	100,00		
Allianz Global Credit SRI	AT (USD)	15.06.2021	10,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2018	100.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	-2,36	9,19	-31,54	20,98	-	43,90
	-2,51	8,92	-31,91	-	-	-10,12
	-2,36	9,19	-31,55	20,97	-	43,87
	-1,92	10,45	-30,85	-	-	-8,04
	12,33	13,00	-10,60	-4,76	-	-1,85
	9,07	6,82	-7,05	-5,21	-	-2,16
	10,79	11,45	-3,05	-	-	-4,38
	-	-	-	-	-	0,95
	-	-	-	-	-	1,07
	-	-	-	-	-	1,47
	-	-	-	-	-	1,36
	-	-	-	-	-	2,50
	-	-	-	-	-	2,84
	-	-	-	-	-	1,65
	19,95	26,45	-8,60	107,39	-	160,89
	26,60	-	-	-	-	18,44
	19,94	26,40	-8,61	107,74	-	163,87
	25,67	42,60	-11,97	110,41	-	131,87
	26,66	44,01	-11,77	112,36	-	175,64
	26,84	45,95	-9,97	109,39	-	131,98
	24,37	37,24	-18,56	88,81	-	129,23
	19,82	28,59	-22,42	83,52	-	99,41
	23,37	35,91	-16,33	107,09	-	96,53
	24,17	39,00	-15,80	99,56	-	115,73
	25,89	42,24	-13,36	-	-	-20,21
	-	-	-	-	-	5,01
	19,02	24,52	-10,66	99,89	-	149,12
	25,71	41,89	-13,74	104,70	-	90,98
	24,71	40,00	-14,81	-	-	-17,96
	20,98	28,43	-6,18	117,39	-	183,03
	21,14	29,00	-5,71	118,31	-	183,24
	27,95	46,97	-9,05	123,36	-	119,29
	25,58	39,99	-16,10	98,70	-	141,95
	21,38	29,42	-5,34	-	-	100,80
	21,16	28,98	-5,95	118,53	-	106,27
	27,89	46,74	-	-	-	32,59
	16,63	22,66	-9,16	105,00	-	181,63
	22,72	34,44	-19,33	90,14	-	133,10
	26,91	43,82	-12,96	107,19	-	164,57
	21,33	29,86	-4,77	-	-	11,87
	-	-	-	-	-	1,68
	21,05	28,32	-6,46	116,27	-	158,99
	21,02	28,88	-5,95	116,37	-	184,18
	27,77	46,58	-9,45	121,87	-	144,94
	-	-	-	-	-	1,65
	25,49	39,60	-16,43	96,97	-	107,49
	21,86	30,15	-4,90	121,41	-	189,54
	26,12	40,86	-15,16	102,35	-	96,33
	21,72	29,95	-5,21	120,45	-	165,79
	28,40	47,99	-8,10	-	-	-8,41
	26,10	41,13	-15,10	102,36	-	121,31
	-	-	-	-	-	4,75
	28,53	48,29	-7,82	-	-	40,16
	11,25	12,36	-7,49	-	-	-8,83
	15,28	22,82	-6,09	-	-	-7,03
	15,85	23,94	-4,62	3,39	-	13,86
	12,18	15,22	-7,90	-4,12	-	4,43
	12,24	15,28	-8,18	-2,01	-	4,38

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
Allianz Global Diversified Dividend	P2 (H-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (USD)	13.04.2018	1.000,00		
	Ag (EUR)	28.06.2023	100,00		
	AMg (EUR)	28.06.2023	10,00		
	AQg (EUR)	28.06.2023	10,00		
	I (H-EUR)	31.10.2023	1.000,00		
	IQg (EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	Pg (EUR)	02.10.2023	1.000,00		
	Pg9 (EUR)	03.09.2024	100,00		
	Wg7 (EUR)	03.09.2024	1.000,00		
Allianz Global Dividend	WTQg (EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	WT (H-EUR)	28.06.2023	1.000,00		
	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AMg6 (EUR)	02.05.2024	10,00		
	AT (H-EUR)	30.11.2021	105,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.03.2020	1.000,00		
	P (EUR)	13.05.2022	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.02.2021	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	01.06.2021	10,00	18.01.2024	7,68
	I (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00		
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	11.06.2019	100,00		
	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	06.07.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	AT (USD)	10.07.2020	10,00		
	AT (H2-EUR)	10.07.2020	100,00		
	CT (USD)	24.06.2021	10,00		
	ET (SGD)	19.04.2023	10,00		
	IT (EUR)	06.07.2020	1.000,00		
	IT (USD)	15.06.2021	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	PT (EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	R (EUR)	21.02.2022	100,00		
	RT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	W (USD)	06.07.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	06.07.2017	1.000,00		
	WT (USD)	29.01.2021	1.000,00		
	WT9 (EUR)	28.11.2017	100.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	AT (USD)	31.08.2022	10,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	IT (USD)	30.06.2023	1.000,00		
	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	PT (USD)	31.08.2022	100,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
	WT6 (GBP)	08.03.2022	100,00		
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
	WT (USD)	03.11.2021	1.000,00		
	WT9 (USD)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2022	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	12,45	15,62	-7,15	-3,49	-	6,07
	16,03	24,33	-4,35	3,81	-	8,83
	13,98	-	-	-	-	18,92
	13,99	-	-	-	-	18,88
	13,99	-	-	-	-	18,92
	-	-	-	-	-	23,47
	14,58	-	-	-	-	19,68
	-	-	-	-	-	15,51
	-	-	-	-	-	-0,72
	-	-	-	-	-	-0,71
	14,87	-	-	-	-	19,98
	17,90	-	-	-	-	20,73
	18,03	29,39	20,22	47,56	-	55,82
	24,71	47,26	16,10	50,86	-	73,63
	-	-	-	-	-	4,35
	20,17	38,01	-	-	-	10,05
	19,67	33,04	25,36	58,11	-	76,74
	19,07	31,69	23,48	-	-	98,22
	19,09	31,66	-	-	-	23,13
	21,40	44,55	19,63	-	-	27,83
	7,15	-	-	-	-	-
	19,26	27,28	1,29	5,57	-	20,62
	13,12	12,05	5,44	3,91	-	9,68
	21,32	30,02	15,19	48,37	-	51,50
	22,65	33,00	19,11	57,14	-	115,72
	17,98	33,66	-6,30	-	-	25,87
	17,83	33,13	-6,49	-	-	25,54
	24,61	52,17	-9,58	-	-	22,34
	22,27	44,19	-16,71	-	-	10,97
	23,68	49,77	-11,60	-	-	-12,83
	17,22	-	-	-	-	16,31
	19,06	35,98	-3,64	-	-	31,04
	25,72	54,85	-7,15	-	-	-7,28
	23,28	46,68	-14,74	-	-	14,82
	19,10	36,10	-3,69	-	-	27,45
	18,96	35,53	-	-	-	11,19
	18,97	35,49	-4,36	-	-	29,72
	25,57	54,40	-7,51	-	-	-8,44
	26,11	55,79	-6,27	65,41	-	105,26
	23,87	36,70	-14,98	43,69	-	74,03
	26,11	55,79	-6,27	-	-	5,41
	19,33	36,63	-2,97	61,73	-	95,80
	11,33	17,26	-0,67	69,86	-	89,71
	11,34	17,46	-0,43	69,45	-	92,02
	17,56	33,47	-	-	-	21,59
	10,22	15,21	-3,24	63,24	-	85,93
	12,40	19,87	2,39	78,34	-	106,28
	18,59	-	-	-	-	16,28
	12,37	19,89	2,28	78,39	-	104,88
	18,53	35,72	-	-	-	23,79
	12,89	20,45	3,71	-	-	69,65
	16,72	32,24	-5,80	69,89	-	74,39
	8,50	14,33	-	-	-	11,69
	26,74	40,86	-	-	-	26,89
	33,72	60,36	-	-	-	21,86
	33,85	60,80	-	-	-	22,36
	11,63	29,10	8,18	47,10	158,28	453,63
	11,63	29,09	-	-	-	16,65

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	CT (EUR)	22.02.2022	100,00		
	CT (USD)	10.05.2022	10,00		
	I (EUR)	07.01.2021	1.000,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
	WQ (H-EUR)	22.02.2022	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	23.01.2019	10,00		
	AM (USD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-NZD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (HKD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (USD)	16.07.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	02.11.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.07.2018	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	17.06.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	17.06.2024	10,00		
	AMg3 (HKD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	AT (USD)	07.02.2018	10,00		
	AT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	AT (H2-SEK)	15.03.2024	1.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2018	10,00		
	AT3 (USD)	08.08.2018	10,00		
	AT3 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	AT3 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-SEK)	24.05.2019	1.000,00		
	A3 (USD)	07.09.2018	10,00		
	A3 (H2-EUR)	07.09.2018	100,00		
	IT (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	P2 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
	RT10 (USD)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-GBP)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-SEK)	17.05.2019	1.000,00		
	W (H2-GBP)	06.07.2018	1.000,00		
	W (H2-SEK)	06.11.2023	10.000,00		
	WT (USD)	04.06.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	06.11.2023	10.000,00		
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	17.09.2021	1.000,00		
	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
Allianz Global High Yield	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.10.2019	10,00		
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	17,96	47,22	4,06	50,99	129,10	341,94
	10,79	27,18	-	-	-	14,40
	16,99	44,79	-	-	-	28,57
	12,77	31,74	11,50	-	-	30,45
	19,18	50,24	7,52	58,57	-	143,24
	15,98	42,41	-	-	-	15,44
	13,16	32,66	12,68	57,46	-	71,64
	15,69	41,18	-8,18	30,62	-	38,27
	13,16	32,66	12,68	57,45	-	88,19
	6,41	14,10	12,37	14,18	-	17,71
	7,24	15,28	12,73	15,21	-	19,00
	5,80	12,28	9,32	10,61	-	13,92
	7,13	14,94	12,92	14,72	-	17,88
	6,41	13,95	12,28	14,03	-	17,46
	7,24	15,26	12,73	15,27	-	19,01
	5,96	12,45	9,50	10,84	-	13,23
	5,33	12,11	9,64	11,65	-	14,29
	-	-	-	-	-	-0,02
	-	-	-	-	-	0,59
	6,45	14,22	12,78	14,66	-	17,93
	7,30	15,42	12,89	15,55	-	18,96
	5,40	12,29	9,82	11,95	-	14,42
	7,24	15,21	12,71	15,21	-	19,25
	5,47	10,70	6,59	6,14	-	4,76
	-	-	-	-	-	2,00
	5,29	11,61	9,03	10,95	-	13,39
	7,31	15,44	12,92	15,66	-	19,02
	2,99	6,37	2,37	1,57	-	0,56
	5,20	10,06	-6,26	-6,54	-	-6,23
	5,55	10,76	6,75	6,40	-	5,81
	5,43	11,04	7,69	8,15	-	8,63
	7,31	15,41	12,83	15,57	-	18,84
	5,50	10,77	6,82	6,50	-	6,09
	7,50	15,88	13,64	16,82	-	21,63
	5,73	11,24	7,42	7,47	-	6,61
	5,73	11,19	7,37	7,43	-	6,50
	7,16	14,61	12,13	13,72	-	15,01
	7,49	15,83	13,55	16,66	-	20,73
	7,58	16,02	13,82	17,19	-	22,06
	7,62	16,04	13,85	17,08	-	21,00
	7,45	15,80	13,41	16,47	-	20,55
	7,61	16,10	13,92	17,25	-	21,14
	3,23	6,92	3,23	2,93	-	2,26
	5,80	11,38	7,67	7,84	-	7,55
	7,22	13,86	11,47	13,28	-	14,73
	5,71	11,58	8,51	9,54	-	10,08
	7,26	14,80	12,42	13,80	-	15,68
	-	-	-	-	-	5,26
	-	-	-	-	-	1,84
	5,86	11,43	7,75	7,98	-	7,27
	-	-	-	-	-	5,25
	5,43	-2,61	-11,15	-	-	-11,52
	11,10	10,44	-14,79	-11,12	-	-7,69
	6,95	3,14	-12,28	-12,01	-	-8,25
	15,15	26,18	6,13	16,00	-	34,54
	13,05	22,60	2,94	-	-	11,74
	15,88	27,79	8,26	19,83	-	42,59
	13,91	22,40	1,91	9,20	-	18,86

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	P2 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	03.10.2008	9,74		
	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	IT (USD)	20.08.2018	1.000,00		
Allianz Global Income	A (EUR)	19.04.2022	100,00		
	A (USD)	19.04.2022	10,00		
	A (H-EUR)	19.04.2022	100,00		
	AMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	AMg (HKD)	15.04.2024	10,00		
	AMg (USD)	15.10.2020	10,00		
	AMgi (H2-EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	15.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	04.04.2024	10,00		
	AT (USD)	01.04.2022	10,00		
	BMf2 (USD)	03.01.2022	100,00		
	BMf9 (USD)	15.04.2024	100,00		
	W (USD)	26.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Inflation-Linked Bond	W (USD)	03.06.2020	1.000,00	07.03.2024	799,02
	W (H-EUR)	11.10.2017	1.000,00	07.03.2024	800,52
	W (H-USD)	11.10.2017	1.000,00	07.03.2024	925,78
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AM (USD)	15.01.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.05.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.01.2021	10,00		
	AMf2 (USD)	20.05.2022	100,00		
	AMg (HKD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (USD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (H2-AUD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (H2-RMB)	01.04.2021	10,00		
	AMg (H2-SGD)	03.05.2021	10,00		
	AT (HKD)	24.06.2019	10,00		
	AT (USD)	24.06.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	23.07.2021	100,00		
	BMf2 (USD)	20.05.2022	100,00		
	BMf9 (USD)	15.04.2024	100,00		
	RM (USD)	01.02.2021	10,00	18.01.2024	8,61
	RT (USD)	01.02.2021	10,00		
	WT (EUR)	28.10.2021	1.000,00		
	WT (USD)	24.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	22.02.2011	100,00		
	AT (EUR)	12.04.2011	100,00		
	AT (USD)	01.09.2022	10,00		
	CT (EUR)	26.08.2022	100,00		
	F (EUR)	16.11.2012	1.000,00		
	I (EUR)	22.02.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	12.04.2011	1.000,00		
	IT (USD)	01.09.2022	1.000,00		
	RT (EUR)	09.03.2021	100,00		
	WT (EUR)	27.06.2022	1.000,00		
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	AMg (USD)	16.08.2018	10,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	14,10	22,82	2,49	10,34	-	20,70
	14,15	22,94	2,57	10,56	-	22,61
	14,15	22,92	2,57	10,57	-	19,14
	16,14	28,36	8,96	-	-	18,41
	37,65	65,63	15,07	133,22	241,90	521,39
	32,29	50,10	24,99	146,00	351,89	418,23
	39,05	69,00	18,62	145,24	-	140,29
	11,31	15,54	-	-	-	10,48
	17,83	31,78	-	-	-	14,78
	15,43	25,37	-	-	-	8,78
	17,90	32,00	-	-	-	2,97
	-	-	-	-	-	5,29
	17,90	32,01	5,82	-	-	17,67
	-	-	-	-	-	4,40
	-	-	-	-	-	3,62
	-	-	-	-	-	4,90
	-	-	-	-	-	3,70
	17,90	31,95	-	-	-	11,37
	17,19	30,38	-	-	-	1,22
	-	-	-	-	-	5,49
	19,06	34,60	8,92	47,53	-	49,75
	5,30	-	-	-	-	-
	3,48	-	-	-	-	-
	4,25	-	-	-	-	-
	20,69	29,83	0,45	-	-	4,86
	21,72	31,15	0,76	-	-	4,58
	19,54	26,24	-5,09	-	-	-1,69
	19,17	24,81	-6,13	-	-	-2,95
	20,49	28,13	-2,80	-	-	0,81
	18,27	23,50	-4,27	-	-	-0,20
	19,23	26,79	-3,26	-	-	0,31
	21,72	31,22	-	-	-	22,62
	20,73	29,87	0,45	-	-	3,89
	21,72	31,23	0,78	-	-	4,02
	19,45	26,10	-5,52	-	-	-2,57
	18,30	23,47	-4,25	-	-	0,65
	19,42	27,16	-2,98	-	-	0,25
	20,75	29,85	0,45	71,46	-	69,06
	21,72	31,24	0,76	73,20	-	70,08
	19,15	24,52	-6,51	-	-	-6,90
	20,99	29,64	-	-	-	20,84
	-	-	-	-	-	7,92
	8,84	-	-	-	-	-
	22,55	33,04	2,89	-	-	9,89
	16,52	17,66	-	-	-	4,29
	23,05	34,10	4,08	83,42	-	80,81
	9,42	17,94	24,11	56,60	43,36	-27,10
	9,41	17,95	24,10	56,59	43,36	-26,20
	15,69	34,37	-	-	-	28,32
	8,90	16,90	-	-	-	2,99
	10,96	21,27	29,38	67,86	64,70	29,90
	10,40	20,06	27,41	63,64	56,60	-17,80
	10,40	20,06	27,46	63,72	56,68	-16,80
	16,48	36,50	-	-	-	30,44
	10,25	19,72	26,93	-	-	22,94
	10,74	20,78	-	-	-	11,87
	12,05	9,28	3,24	6,62	-	13,40
	18,30	24,25	-0,34	9,08	-	7,51

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AMg (H2-AUD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-EUR)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-GBP)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00	26.04.2024	1.017,08
	IT (USD)	16.08.2018	1.000,00		
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
	WT (H-EUR)	02.11.2021	1.000,00		
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00	26.04.2024	949,63
	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00	26.04.2024	1.172,51
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00	26.04.2024	1.077,34
	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00	22.04.2024	1.343,33
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	01.08.2018	10,00		
	AT (USD)	22.02.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	16.06.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	BMg (USD)	16.01.2024	10,00		
	C (H2-EUR)	19.05.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2017	100,00		
	FT (H2-EUR)	28.07.2017	1.000,00		
	I (H2-EUR)	16.06.2017	1.000,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	W (H2-GBP)	30.01.2024	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	30.01.2024	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	30.01.2024	10.000,00		
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	30.07.2020	1.000,00	30.01.2024	968,18
	WT (H2-GBP)	30.07.2020	1.000,00	30.01.2024	1.052,20
	WT (H2-SEK)	25.06.2019	10.000,00	30.01.2024	10.150,63
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-EUR)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-GBP)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	03.01.2023	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AMgi (H2-AUD)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-CHF)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	15.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	15.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	15.04.2024	10,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	AT (H2-EUR)	19.12.2022	100,00		
	AT (H2-SGD)	19.09.2022	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	19.12.2022	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	16,32	20,10	-5,10	1,47	-	-1,05
	16,18	18,73	-6,58	-1,01	-	-5,83
	17,54	22,14	-2,82	4,12	-	0,30
	15,19	17,35	-4,72	7,66	-	4,81
	16,03	20,36	-3,86	4,26	-	1,66
	9,79	-	-	-	-	-
	18,91	25,48	1,35	12,80	-	12,19
	19,59	27,02	2,88	15,14	-	31,14
	17,34	22,12	-	-	-	-2,57
	6,08	-	-	-	-	-
	7,08	-	-	-	-	-
	12,71	-	-	-	-	-
	13,76	-	-	-	-	-
	8,17	11,61	1,87	1,68	-	4,13
	10,04	16,44	8,05	10,88	-	17,95
	10,03	16,44	7,99	10,87	-	20,52
	10,15	18,67	13,38	15,23	-	17,23
	8,18	11,67	1,94	1,71	-	3,65
	-	-	-	-	-	5,20
	8,02	11,33	1,45	1,01	-	1,44
	8,01	11,34	1,40	0,92	-	2,05
	9,16	13,71	4,77	6,46	-	8,94
	8,77	12,85	3,53	4,44	-	6,11
	10,61	17,64	9,72	13,87	-	26,63
	8,76	12,84	3,51	4,44	-	8,32
	8,72	12,78	3,42	4,28	-	7,81
	-	-	-	-	-	5,81
	8,93	13,19	4,00	5,26	-	9,27
	-	-	-	-	-	5,81
	-	-	-	-	-	4,80
	4,15	-	-	-	-	-
	4,15	-	-	-	-	-
	3,64	-	-	-	-	-
	1,15	-4,27	3,02	3,25	-	13,43
	6,75	8,40	-0,79	-	-	-2,07
	5,90	7,35	-1,02	5,04	-	15,36
	6,75	8,45	-0,75	5,99	-	14,87
	5,31	5,67	-4,02	1,00	-	1,14
	4,95	3,92	-6,53	-3,05	-	-3,21
	6,28	7,11	-2,52	2,41	-	2,42
	3,91	-	-	-	-	0,78
	4,74	5,26	-3,77	2,13	-	2,38
	-	-	-	-	-	3,25
	-	-	-	-	-	1,62
	-	-	-	-	-	2,94
	-	-	-	-	-	1,10
	-	-	-	-	-	2,50
	-	-	-	-	-	2,84
	5,90	7,06	-1,55	-	-	-2,04
	6,75	8,45	-0,82	-	-	-0,22
	4,79	-	-	-	-	1,47
	4,74	5,16	-	-	-	3,90
	6,11	7,14	-2,48	-	-	-4,15
	6,11	7,18	-2,52	-	-	-4,18
	0,68	-5,50	1,77	1,49	-	6,60
	7,52	9,88	1,27	-	-	2,56
	7,33	9,69	0,91	-	-	2,23
	5,42	-	-	-	-	2,57

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	PMg (USD)	04.05.2020	1.000,00		
	PMg (H2-SGD)	04.05.2020	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	19.12.2022	1.000,00		
Allianz Global Small Cap Equity	AT (EUR)	10.10.2018	100,00		
	AT (USD)	13.09.2013	10,00		
	AT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	IT (USD)	18.06.2013	1.000,00		
	IT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00	18.01.2024	8,86
	WT (EUR)	16.09.2024	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	A (USD)	02.01.2003	10,00		
	AM (HKD)	16.03.2020	10,00		
	AM (USD)	01.08.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-CAD)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-RMB)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-SGD)	02.01.2020	10,00		
	AM (H2-USD)	02.01.2020	10,00		
	AMg (USD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	16.03.2020	10,00		
	AMgi (H2-RMB)	03.06.2024	10,00		
	AMgi (H2-SGD)	15.05.2024	10,00		
	AT (EUR)	30.07.2020	100,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	29.04.2020	10,00		
	AT (H-EUR)	29.12.2020	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	CT (USD)	10.05.2022	10,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (USD)	13.07.2020	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.10.2020	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	RM (H2-USD)	01.08.2018	10,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		
	W (EUR)	27.03.2020	1.000,00		
	WT (CHF)	24.01.2019	1.000,00	18.01.2024	1.549,23
	WT (EUR)	15.02.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	WT (H-EUR)	10.09.2024	1.000,00		
	W3 (JPY)	27.11.2020	200.000,00		
Allianz Global Water	A (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT (USD)	18.12.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT3 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (USD)	01.10.2020	10,00		
	AT4 (USD)	04.12.2020	10,00		
	I (USD)	29.08.2018	1.000,00		
	IT (EUR)	24.10.2018	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	7,29	9,60	0,80	-	-	5,69
	5,26	6,40	-2,26	-	-	2,29
	7,54	10,10	1,47	9,94	-	24,96
	5,53	-	-	-	-	2,85
	14,99	26,89	4,24	49,61	-	44,60
	21,04	43,89	-0,01	52,18	78,92	90,37
	17,54	34,81	-1,94	43,60	67,61	81,91
	16,60	32,89	-3,90	38,41	53,95	65,40
	22,27	46,78	3,06	60,04	97,74	127,70
	18,78	37,64	1,36	51,12	82,99	100,35
	11,84	23,18	3,90	48,89	144,62	142,68
	7,22	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	1,23
	22,69	47,78	4,13	62,80	104,60	106,57
	17,81	31,41	18,67	62,41	156,21	408,94
	24,62	49,81	14,62	66,43	127,23	456,86
	23,52	48,34	14,61	-	-	92,69
	24,63	49,77	14,70	65,41	-	64,39
	17,98	32,52	19,78	-	-	93,39
	18,96	34,94	23,16	-	-	100,24
	16,63	29,90	21,04	-	-	104,69
	17,47	32,65	21,55	-	-	57,23
	19,81	36,76	25,83	-	-	64,59
	24,25	49,52	14,26	65,91	-	64,91
	16,72	29,86	21,13	-	-	104,85
	-	-	-	-	-	2,56
	-	-	-	-	-	1,97
	17,81	31,39	18,66	-	-	53,76
	23,87	48,57	14,53	-	-	32,97
	24,54	49,86	14,81	-	-	67,85
	20,07	37,68	13,33	-	-	32,39
	16,93	29,46	16,04	56,44	137,74	177,68
	23,54	47,55	-	-	-	31,47
	18,87	33,77	21,88	69,79	-	109,81
	25,58	52,07	17,82	-	-	55,04
	19,36	34,85	23,37	73,29	-	74,12
	18,66	33,29	21,26	68,35	-	69,13
	18,82	33,64	21,73	69,43	-	150,88
	25,49	52,35	17,55	-	-	43,88
	-	-	-	-	-	0,44
	20,35	38,47	28,46	84,08	-	117,51
	18,67	33,34	21,34	68,57	-	134,74
	19,22	34,56	22,98	-	-	90,68
	4,50	-	-	-	-	-
	19,23	34,55	22,98	72,34	-	113,42
	14,83	28,12	18,94	62,70	-	145,75
	-	-	-	-	-	3,05
	20,61	51,99	52,00	-	-	94,97
	21,23	28,28	13,18	-	-	46,31
	21,25	28,28	13,05	49,79	-	81,54
	28,03	46,13	9,34	-	-	43,79
	25,51	38,50	1,04	36,74	-	54,23
	19,31	27,50	0,21	-	-	30,83
	21,88	29,46	15,32	-	-	49,62
	28,73	47,73	11,17	-	-	42,85
	28,70	47,65	11,14	-	-	31,70
	29,32	49,07	12,67	61,35	-	71,53
	22,72	31,02	16,86	57,58	-	92,45

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	IT (USD)	26.11.2021	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	22.03.2022	1.000,00		
	P (USD)	07.06.2022	1.000,00		
	PT2 (EUR)	03.11.2020	1.000,00		
	R (USD)	29.08.2018	10,00		
	RT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	RT (USD)	14.12.2020	10,00		
	RT (H2-CHF)	14.12.2020	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.12.2020	100,00		
	RT10 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (GBP)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (USD)	01.10.2020	10,00		
	RT11 (USD)	04.12.2020	10,00	14.06.2024	13,06
	W (EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	08.02.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	WT7 (CHF)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (USD)	01.10.2020	1.000,00		
Allianz Green Bond	A (EUR)	03.03.2020	100,00		
	AM (H2-USD)	17.08.2020	10,00		
	AMf (H2-USD)	16.02.2021	10,00		
	AT (EUR)	11.01.2017	100,00		
	AT (H2-CHF)	03.01.2018	100,00		
	AT (H2-USD)	02.11.2018	10,00		
	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	01.10.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	PT (H2-USD)	12.06.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-GBP)	29.04.2020	100,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.01.2018	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W (H2-USD)	12.04.2021	1.000,00		
	WT2 (EUR)	13.12.2021	1.000,00		
Allianz Green Future	C (EUR)	11.05.2021	100,00		
	CT (EUR)	11.05.2021	100,00		
Allianz Green Transition Bond	AT (H2-EUR)	14.12.2021	103,00		
	RT (H2-EUR)	14.12.2021	100,00		
	WT6 (USD)	14.12.2021	1.000,00		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		
	AM (USD)	07.01.2016	7,60		
	AT (EUR)	07.07.2016	100,00		
	I (EUR)	07.01.2016	131,31		
	I (H-EUR)	07.01.2016	841,25		
	RT (EUR)	13.06.2022	100,00		
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	29,13	48,84	-	-	-	9,41
	22,69	31,32	17,22	-	-	51,45
	22,27	30,86	-	-	-	18,55
	29,18	48,49	-	-	-	30,95
	22,79	31,68	17,90	-	-	49,06
	29,15	48,71	12,20	60,25	-	70,18
	22,27	30,57	15,59	55,23	-	89,61
	29,15	48,71	12,26	-	-	32,35
	23,54	35,20	-0,32	-	-	16,19
	26,64	40,77	3,49	-	-	20,95
	20,63	30,36	3,53	-	-	36,85
	23,13	32,25	18,57	-	-	55,72
	18,67	26,07	14,86	-	-	43,05
	30,09	50,77	14,64	-	-	48,81
	23,73	-	-	-	-	-
	23,05	32,25	18,29	60,58	-	82,39
	26,24	41,22	4,40	44,67	-	49,23
	22,58	31,04	17,09	58,49	-	87,46
	18,34	25,59	12,86	-	-	20,20
	20,64	30,39	3,56	-	-	36,74
	23,37	32,67	19,41	-	-	56,62
	30,15	50,97	14,85	-	-	49,26
	9,03	9,11	-16,26	-	-	-16,28
	11,01	13,93	-11,10	-	-	-10,39
	11,08	13,97	-11,03	-	-	-11,61
	9,04	9,12	-16,26	-15,58	-	-9,21
	6,27	4,52	-19,99	-19,76	-	-15,38
	10,98	13,99	-11,16	-7,81	-	2,70
	9,05	9,67	-15,22	-13,44	-	-6,12
	9,62	10,28	-14,92	-13,30	-	-3,02
	9,62	10,28	-14,92	-13,31	-	-6,15
	11,59	15,03	-9,81	-5,28	-	6,01
	9,82	10,68	-14,46	-	-	-11,42
	9,58	10,19	-	-	-	-14,97
	9,58	10,19	-15,02	-13,48	-	-7,73
	6,71	5,46	-18,95	-17,90	-	-12,22
	11,51	15,06	-9,76	-5,42	-	-1,23
	11,30	13,77	-11,22	-	-	-6,04
	-	-	-	-	-	1,68
	11,18	13,70	-11,40	-7,99	-	3,00
	9,53	10,10	-15,12	-13,64	-	-3,61
	9,53	10,11	-15,12	-13,66	-	-7,52
	9,82	10,68	-14,46	-12,52	-	-1,34
	11,86	14,85	-9,79	-	-	-9,32
	9,69	10,56	-	-	-	-14,62
	14,19	14,59	0,65	-	-	3,32
	14,23	14,64	0,71	-	-	3,38
	11,58	13,54	-	-	-	-11,81
	12,09	14,49	-	-	-	-10,70
	14,44	20,42	-	-	-	-4,44
	17,63	16,26	4,61	26,48	-	55,36
	17,64	16,43	4,01	26,33	-	55,11
	24,17	32,27	1,02	30,07	-	61,15
	17,54	16,14	3,87	25,79	-	46,09
	18,92	19,19	9,04	34,84	-	217,38
	21,74	27,23	3,65	28,83	-	55,30
	18,59	18,26	-	-	-	6,01
	22,01	27,76	4,33	30,12	-	57,81

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
	AMg (HKD)	03.01.2023	10,00		
	AMg (USD)	03.01.2023	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
	AT (USD)	10.10.2017	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	04.10.2010	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	136,43		
	AT (HKD)	17.06.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	IT (USD)	03.10.2008	144,82		
Allianz Income and Growth	A (USD)	01.10.2013	10,00		
	A (H2-EUR)	17.07.2012	100,00		
	AM (EUR)	15.04.2024	10,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (JPY)	17.06.2024	2.000,00		
	AM (USD)	16.10.2012	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.10.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-CHF)	17.07.2023	10,00		
	AM (H2-EUR)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-JPY)	04.09.2018	2.000,00		
	AM (H2-NZD)	02.12.2013	10,00		
	AM (H2-RMB)	14.06.2013	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.07.2013	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.03.2015	150,00		
	AMg (HKD)	02.04.2024	10,00		
	AMg (USD)	02.04.2024	10,00		
	AMgi (H2-JPY)	02.04.2024	2.000,00		
	AMgi (H2-RMB)	02.04.2024	10,00		
	AMgi2 (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AMg2 (EUR)	15.04.2024	10,00		
	AMg2 (HKD)	14.07.2017	10,00		
	AMg2 (USD)	15.02.2017	10,00		
	AMg2 (H2-AUD)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-CAD)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-GBP)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-RMB)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-SGD)	15.02.2017	10,00		
	AMg7 (USD)	03.02.2020	10,00		
	AMg7 (H2-AUD)	03.02.2020	10,00		
	AMi (H2-AUD)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-CHF)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-EUR)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-JPY)	01.03.2024	2.000,00		
	AMi (H2-RMB)	01.03.2024	10,00		
	AMi (H2-SGD)	01.03.2024	10,00		
	AM5 (USD)	15.02.2024	10,00		
	AQ (USD)	09.01.2017	10,00		
	AQ (H2-EUR)	09.01.2017	100,00		
AT (HKD)	01.09.2020	10,00			
AT (USD)	18.11.2011	10,00			
AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00			
BM (USD)	01.10.2020	10,00			
BMg7 (USD)	01.10.2020	10,00			
BMg9 (USD)	15.04.2024	10,00			
BM9 (USD)	15.04.2024	10,00			



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	6,87	9,46	2,88	7,12	18,44	19,67
	7,66	10,53	3,08	8,09	18,12	19,47
	6,87	-	-	-	-	8,59
	7,50	-	-	-	-	9,08
	6,87	9,50	2,93	7,12	18,36	18,48
	7,78	10,72	3,30	8,37	-	12,49
	14,92	15,38	-18,89	-0,80	6,19	9,10
	15,86	16,68	-18,64	0,21	6,18	89,60
	14,92	15,40	-18,90	-0,74	6,15	9,98
	9,04	4,81	-22,95	-6,27	9,23	26,82
	17,02	19,03	-16,16	5,38	17,39	122,23
	17,00	30,05	5,73	47,52	90,20	106,93
	15,04	24,53	-0,73	34,16	59,55	104,00
	-	-	-	-	-	0,40
	16,07	28,72	5,40	46,25	90,19	121,03
	-	-	-	-	-	-6,74
	17,00	30,09	5,69	47,57	90,19	133,02
	15,30	25,96	0,71	36,17	80,78	133,42
	16,08	28,06	3,29	41,86	79,23	104,68
	12,38	-	-	-	-	7,92
	15,05	24,63	-0,77	34,25	58,98	79,30
	16,40	28,01	3,04	40,49	72,65	95,30
	10,58	16,54	-6,43	28,03	-	25,62
	16,66	28,87	4,16	42,29	93,39	106,87
	13,89	22,70	0,96	45,04	106,38	135,69
	14,94	26,15	2,28	41,21	79,67	103,62
	20,10	37,13	15,14	71,43	-	172,22
	-	-	-	-	-	4,13
	-	-	-	-	-	4,95
	-	-	-	-	-	2,48
	-	-	-	-	-	3,72
	-	-	-	-	-	4,87
	-	-	-	-	-	-0,17
	16,06	28,62	5,41	46,11	-	65,31
	16,99	30,04	5,76	47,54	-	71,82
	15,28	25,94	0,67	36,15	-	54,55
	16,07	27,99	3,28	41,92	-	59,42
	16,33	27,86	2,78	39,80	-	53,62
	13,88	22,78	1,04	45,34	-	70,65
	14,84	26,15	2,11	40,76	-	60,78
	17,00	29,97	5,70	-	-	37,23
	15,26	25,90	0,57	-	-	26,92
	-	-	-	-	-	5,02
	-	-	-	-	-	3,40
	-	-	-	-	-	4,99
	-	-	-	-	-	2,98
	-	-	-	-	-	4,32
	-	-	-	-	-	4,88
	-	-	-	-	-	6,61
	16,99	30,00	5,73	47,51	-	75,05
	15,01	24,34	-0,85	33,91	-	48,35
	16,08	28,73	5,52	-	-	23,45
	17,00	30,04	5,73	47,51	90,19	159,03
	14,98	24,38	-0,87	33,91	58,80	58,31
	16,29	28,54	3,78	-	-	22,67
	16,30	28,53	3,79	-	-	22,72
	-	-	-	-	-	5,05
	-	-	-	-	-	5,05

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	CMg2 (USD)	15.01.2020	10,00		
	CT (USD)	20.06.2017	10,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	IM (USD)	16.12.2019	1.000,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	PM (USD)	05.05.2014	1.000,00		
	PM (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	PT (USD)	24.02.2017	1.000,00		
	RM (HKD)	01.10.2015	10,00		
	RM (USD)	01.10.2015	10,00		
	RM (H2-AUD)	18.02.2016	100,00		
	RM (H2-CAD)	18.02.2016	100,00		
	RM (H2-EUR)	01.10.2015	100,00		
	RM (H2-GBP)	15.12.2014	100,00		
	RM (H2-RMB)	18.02.2016	10,00		
	RM (H2-SGD)	18.02.2016	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	WM97 (USD)	03.06.2024	1.000,00		
	WM97 (H2-EUR)	01.08.2024	1.000,00		
	WT (USD)	14.09.2018	1.000,00		
	WT (H2-BRL)	13.10.2020	1.000,00		
Allianz India Equity	A (EUR)	23.08.2024	100,00		
	AT (EUR)	30.04.2024	100,00		
	AT (USD)	16.05.2024	10,00		
	CT (USD)	16.05.2024	10,00		
	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
	IT (EUR)	30.04.2024	1.000,00		
	P (EUR)	31.05.2024	1.000,00		
	WT (EUR)	30.04.2024	1.000,00		
	WT (GBP)	30.04.2024	1.000,00		
	WT (USD)	16.05.2024	1.000,00		
	WT2 (EUR)	16.05.2024	1.000,00		
	WT2 (USD)	25.10.2017	1.000,00		
	X7 (HKD)	27.10.2017	1,00		
Allianz Japan Equity	A (EUR)	07.07.2023	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (JPY)	09.09.2024	2.000,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	26.02.2024	1.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	07.07.2023	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (JPY)	22.01.2020	200.000,00		
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	WT (JPY)	05.07.2024	200.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	16,29	28,47	3,80	-	-	22,69
	-	-	-	-	-	5,05
	16,12	28,14	3,41	42,09	-	74,28
	16,12	28,13	3,32	-	-	30,94
	16,12	28,08	3,37	42,13	-	58,05
	14,04	22,42	-3,15	28,85	46,97	78,83
	17,82	31,85	7,95	-	-	44,81
	17,82	31,85	7,95	52,81	103,99	128,65
	15,83	26,23	1,24	38,78	70,45	129,38
	11,56	15,73	11,60	48,52	129,77	159,95
	17,77	31,74	7,82	52,49	103,14	106,04
	15,64	25,80	0,83	37,96	69,09	72,22
	17,77	31,75	7,83	52,51	103,17	106,38
	17,00	29,28	4,79	44,56	84,35	106,50
	17,77	31,75	7,82	52,49	-	79,92
	16,77	30,15	7,38	50,66	-	110,30
	17,70	31,55	7,58	52,03	-	109,21
	16,00	27,29	2,28	39,90	-	100,85
	16,76	29,55	5,12	46,08	-	104,23
	15,63	25,70	0,74	37,68	-	74,11
	17,04	29,45	4,88	44,73	-	84,42
	14,61	24,29	2,82	49,51	-	127,63
	15,45	27,31	3,71	44,69	-	102,84
	17,70	31,61	7,65	52,17	-	109,39
	15,59	25,73	0,73	37,56	-	86,06
	-	-	-	-	-	5,14
	-	-	-	-	-	2,16
	18,14	32,55	8,81	54,86	-	57,73
	1.004,72	1.321,76	1.167,47	-	-	1.433,56
	-	-	-	-	-	6,57
	-	-	-	-	-	16,86
	-	-	-	-	-	21,99
	-	-	-	-	-	21,69
	52,72	70,20	52,37	129,74	156,46	200,96
	-	-	-	-	-	16,96
	-	-	-	-	-	17,95
	-	-	-	-	-	17,13
	-	-	-	-	-	14,60
	-	-	-	-	-	22,64
	-	-	-	-	-	18,93
	53,36	71,61	54,27	134,51	-	132,59
	53,05	72,03	55,72	137,54	-	139,30
	13,70	-	-	-	-	15,73
	19,98	47,88	7,31	38,47	74,43	135,32
	13,43	29,62	10,54	34,44	-	75,20
	-	-	-	-	-	3,10
	18,52	54,32	39,61	83,14	-	102,39
	20,07	59,42	46,62	94,60	-	135,47
	17,61	51,78	36,67	77,22	-	89,27
	15,22	33,46	15,85	44,75	125,44	146,06
	-	-	-	-	-	2,60
	21,04	50,69	10,34	44,81	90,68	172,40
	19,61	56,95	43,65	91,57	136,21	137,45
	14,57	-	-	-	-	16,99
	15,08	33,87	15,93	43,28	121,43	134,96
	15,97	49,48	41,30	-	-	77,22
	10,91	15,57	-6,82	12,72	-	19,19
	-	-	-	-	-	-2,40

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	WT9 (USD)	11.07.2019	100.000,00		
Allianz Little Dragons	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
Allianz Metaverse	AT (EUR)	17.10.2022	100,00	09.04.2024	126,76
	AT (USD)	17.10.2022	10,00	09.04.2024	14,16
	PT (GBP)	18.11.2022	1.000,00	09.04.2024	1.339,55
	RT (USD)	17.10.2022	10,00	09.04.2024	14,33
	WT (GBP)	18.11.2022	1.000,00	09.04.2024	1.346,58
	WT (H2-EUR)	17.10.2022	1.000,00	09.04.2024	1.389,56
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (USD)	22.11.2022	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	CT (USD)	22.11.2022	100,00		
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00	23.05.2024	102,07
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00	23.05.2024	972,07
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00	23.05.2024	95.014,35
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	14.02.2022	1,00		
Allianz Oriental Income	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	64,21		
	A (H-USD)	18.02.2014	10,00		
	AT (EUR)	07.12.2009	100,00		
	AT (HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	66,47		
	AT (H2-RMB)	22.04.2020	10,00		
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	16.03.2015	100,00		
	ET (SGD)	20.07.2023	10,00		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
	IT (EUR)	13.04.2021	1.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	68,11		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	P (USD)	03.10.2008	64,81		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	WT (EUR)	02.02.2021	1.000,00		
	WT (USD)	02.01.2024	1.000,00		
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	22.01.2019	100,00		
	A (USD)	05.04.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (SEK)	06.01.2022	1.000,00		
	AT (USD)	15.06.2021	10,00		
	AT (H2-CHF)	07.03.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	IT (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	IT (USD)	15.06.2021	1.000,00		
	P (EUR)	07.03.2019	1.000,00		
	PT2 (GBP)	28.06.2023	1.000,00		
	P2 (USD)	22.01.2019	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	18,68	35,18	-6,42	23,91	-	27,55
	14,62	22,71	-14,76	21,97	11,62	90,87
	14,62	22,70	-14,76	21,98	11,56	90,80
	9,86	10,12	-8,83	25,39	38,47	235,37
	8,82	8,33	-10,90	20,86	29,22	198,71
	20,56	-	-	-	-	-
	23,24	-	-	-	-	-
	19,70	-	-	-	-	-
	23,85	-	-	-	-	-
	19,95	-	-	-	-	-
	22,97	-	-	-	-	-
	6,59	-	-	-	-	2,65
	4,78	-6,86	3,08	6,92	-	13,86
	6,21	-	-	-	-	1,96
	2,33	-10,06	-0,92	5,01	-	10,25
	7,14	-2,41	10,77	18,60	-	30,85
	5,79	-5,17	6,00	12,03	-	22,24
	6,55	-3,78	5,21	10,79	-	15,07
	6,12	-4,61	6,90	13,52	-	15,42
	5,88	-4,96	6,41	12,67	-	18,96
	4,69	-	-	-	-	-
	5,06	-	-	-	-	-
	4,94	-	-	-	-	-
	-3,21	-4,23	-3,48	-6,05	-	-5,20
	-3,22	-4,25	-3,37	-5,90	-	-4,93
	-2,55	-2,97	-	-	-	3,82
	14,37	29,37	4,44	77,24	-	88,02
	20,79	47,57	1,25	83,30	137,21	271,52
	20,29	51,94	19,06	114,86	195,84	201,46
	14,37	29,56	4,74	78,80	165,82	291,61
	19,92	45,93	1,08	-	-	0,98
	13,45	31,94	-4,85	70,28	138,59	182,49
	20,78	47,57	1,25	83,30	137,20	271,48
	17,54	38,47	-4,11	-	-	67,42
	14,46	29,72	5,11	79,25	-	116,09
	13,82	-	-	-	-	8,84
	21,87	50,22	3,98	91,63	159,24	327,73
	15,41	32,08	7,75	-	-	10,23
	21,87	50,22	3,98	91,63	159,29	326,79
	15,49	31,88	7,71	87,30	-	101,61
	21,82	50,10	3,87	91,26	158,24	325,01
	15,16	31,27	7,06	85,00	-	143,63
	15,74	33,35	9,23	-	-	8,29
	-	-	-	-	-	11,23
	14,67	15,54	-12,12	45,74	-	59,41
	21,14	31,67	-15,06	49,53	-	53,83
	18,78	24,91	-21,61	33,32	-	37,43
	14,71	15,57	-12,04	45,90	-	59,41
	12,58	19,41	-	-	-	-4,15
	21,14	31,61	-15,07	-	-	-12,61
	16,02	20,03	-24,37	27,75	-	34,69
	18,79	24,90	-21,29	33,87	-	38,14
	15,76	17,63	-9,46	53,62	-	69,23
	22,30	34,27	-12,51	-	-	-9,77
	15,66	17,60	-9,67	52,97	-	70,74
	11,77	-	-	-	-	8,12
	22,76	35,19	-11,63	59,68	-	69,63

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	P2 (H2-CHF)	22.01.2019	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	R (EUR)	06.02.2019	100,00		
	RT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	RT (USD)	22.01.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.08.2021	100,00		
	RT (H2-GBP)	26.03.2021	100,00		
	W (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	22.12.2021	1.000,00		
Allianz Positive Change	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT7 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	06.10.2020	1,00		
Allianz Premium Champions	A (EUR)	04.12.2023	100,00		
	A (USD)	04.12.2023	100,00		
	AT (EUR)	04.12.2023	100,00		
	WT (EUR)	04.12.2023	1.000,00		
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	AT (USD)	24.06.2021	10,00	18.01.2024	9,54
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	10.06.2011	1.000,00	18.01.2024	930,29
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
	PT (CNY)	01.02.2021	10.000,00		
	PT2 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
	RT (CNY)	01.02.2021	10,00		
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	14.08.2023	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	14.08.2023	1.000,00		
Allianz SDG Global Equity	A (EUR)	10.05.2023	100,00		
	AT (EUR)	31.05.2024	100,00		
	IT (EUR)	31.05.2024	1.000,00		
	P (EUR)	10.05.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	31.05.2024	100,00		
	WT9 (EUR)	10.05.2023	100.000,00		
Allianz Select Income and Growth	AM (USD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	08.12.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	08.12.2021	10,00		
	AT (USD)	01.03.2022	10,00		
	WT (USD)	08.12.2021	1.000,00		
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Op- portunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obl- gataires AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	17,45	23,03	-21,55	35,94	-	41,22
	20,39	28,59	-18,12	43,26	-	49,22
	15,67	17,67	-9,70	52,59	-	70,00
	15,79	17,69	-9,63	52,66	-	67,96
	22,21	33,99	-12,81	56,15	-	65,46
	19,91	27,25	-19,49	-	-	-18,14
	21,25	30,55	-16,30	-	-	-3,29
	16,67	19,10	-8,15	56,59	-	72,96
	16,27	18,69	-	-	-	-11,09
	21,28	18,62	-2,10	-	-	15,14
	21,30	18,65	-2,08	-	-	15,09
	28,04	35,10	-5,42	-	-	9,43
	22,37	20,49	0,01	-	-	18,44
	22,78	21,84	1,93	-	-	7,57
	28,96	37,10	-3,31	-	-	12,84
	22,63	21,54	1,37	-	-	20,29
	18,23	15,66	-	-	-	19,14
	27,21	31,68	-9,17	-	-	5,35
	27,84	33,23	-8,00	-	-	7,64
	-	-	-	-	-	11,85
	-	-	-	-	-	14,77
	-	-	-	-	-	11,85
	-	-	-	-	-	12,94
	9,51	7,91	0,25	16,79	22,81	36,43
	5,78	7,58	6,93	20,76	15,68	28,00
	2,60	-	-	-	-	-
	5,59	7,18	6,31	19,58	13,51	19,74
	1,53	-	-	-	-	-
	9,88	8,62	1,57	19,27	28,26	44,83
	5,19	7,19	9,97	-	-	12,50
	5,33	7,51	10,50	-	-	13,09
	5,14	7,04	9,77	-	-	12,07
	9,16	13,39	-7,20	-5,09	-	6,25
	8,86	-	-	-	-	8,12
	9,58	14,25	-6,14	-3,27	10,42	23,30
	9,58	14,25	-6,14	-3,27	10,41	33,66
	9,54	14,17	-6,24	-3,46	-	4,99
	9,71	14,53	-5,80	-2,69	-	12,08
	9,73	-	-	-	-	9,14
	21,83	-	-	-	-	24,63
	-	-	-	-	-	2,67
	-	-	-	-	-	2,91
	22,75	-	-	-	-	25,92
	-	-	-	-	-	2,89
	23,12	-	-	-	-	26,48
	16,22	25,73	-	-	-	-0,54
	14,58	21,73	-	-	-	-5,31
	14,04	19,94	-	-	-	-6,72
	15,58	23,69	-	-	-	-3,09
	14,06	21,75	-	-	-	-3,94
	16,10	25,49	-	-	-	7,80
	17,35	28,25	-	-	-	2,24
	4,47	3,72	-2,74	-0,66	-	-2,85
	5,68	6,06	0,38	-	-	9,05
	9,81	13,65	-4,92	-1,77	-	1,44
	10,56	15,47	-2,62	-	-	13,68

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME- ETI AT (EUR)	24.07.2017	100,00		
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT2 (H2-GBP)	10.01.2023	100.000,00		
	PT3 (H2-GBP)	15.10.2019	1.000,00		
	PT9 (USD)	15.10.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	10.01.2023	100.000,00		
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00		
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00		
	W (H2-USD)	01.10.2019	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	15.02.2017	1.000,00		
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00		
	WT (H-SEK)	21.12.2020	10.000,00		
Allianz Smart Energy	A (EUR)	07.01.2021	100,00		
	AT (EUR)	30.11.2021	100,00		
	AT (USD)	30.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT (H2-SGD)	15.11.2021	10,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	26.02.2024	1.000,00		
	RT (USD)	30.10.2019	10,00		
	WT (EUR)	08.12.2021	1.000,00		
	WT7 (GBP)	04.03.2022	100,00		
	W9 (EUR)	05.04.2024	100.000,00		
	W9 (H2-EUR)	30.10.2019	100.000,00		
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	18.10.2023	100,00		
	IT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
	PT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2023	100,00		
	WT (EUR)	18.10.2023	1.000,00		
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	20.11.2019	100,00		
	AT (USD)	20.04.2020	10,00		
	AT (H2-CHF)	30.07.2020	100,00		
	AT (H2-EUR)	20.11.2019	100,00		
	AT (H2-SGD)	17.08.2020	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IT (H2-EUR)	20.11.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.08.2020	1.000,00		
	PT2 (USD)	19.05.2020	1.000,00		
	PT2 (H2-CHF)	20.11.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-EUR)	19.05.2020	1.000,00		
	R (H2-EUR)	28.07.2020	100,00	18.01.2024	66,42
	RT (USD)	04.11.2019	10,00		
	RT (H2-CHF)	20.11.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	04.11.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	30.07.2020	100,00		
	W (H2-GBP)	04.11.2019	1.000,00		
	WT6 (H2-EUR)	23.07.2020	100,00		
	WT6 (H2-GBP)	23.07.2020	100,00		
	WT9 (USD)	20.11.2019	100.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	20.11.2019	100.000,00		
	WT9 (H2-GBP)	20.11.2019	100.000,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	12,32	14,77	-19,72	22,11	-	10,17
	12,45	18,91	-1,70	2,12	-	8,84
	12,44	18,89	-1,68	2,13	-	8,32
	15,17	25,75	6,44	15,52	-	33,85
	13,20	20,77	0,50	5,80	-	14,27
	14,69	-	-	-	-	15,64
	14,94	24,39	4,92	-	-	12,22
	15,28	26,01	6,77	-	-	15,90
	13,44	21,04	0,95	6,73	-	15,64
	13,43	-	-	-	-	13,24
	14,96	21,96	-0,88	6,92	-	18,35
	15,68	23,43	1,03	10,25	-	22,74
	17,99	27,32	4,36	-	-	14,51
	8,90	16,43	9,25	14,07	-	21,85
	5,26	11,66	4,53	7,86	-	10,87
	6,96	12,02	3,93	-	-	4,31
	1,21	-1,74	-15,14	-	-	-12,29
	1,07	-1,84	-	-	-	-19,50
	6,76	11,82	-18,08	-	-	45,81
	4,44	5,79	-24,92	-	-	28,58
	4,38	7,38	-	-	-	-27,31
	7,67	13,77	-15,90	-	-	52,18
	5,40	7,75	-22,67	-	-	34,91
	2,13	0,09	-12,74	-	-	51,29
	-	-	-	-	-	6,50
	7,63	13,59	-16,16	-	-	51,41
	2,17	0,74	-	-	-	-18,01
	-1,46	-4,32	-	-	-	-5,59
	-	-	-	-	-	0,35
	-9,00	-6,67	-32,83	-	-	17,95
	-	-	-	-	-	21,03
	-	-	-	-	-	22,06
	-	-	-	-	-	22,01
	-	-	-	-	-	22,01
	-	-	-	-	-	22,43
	1,21	-12,65	-26,85	-	-	-12,95
	3,06	-8,84	-22,31	-	-	-21,15
	-1,28	-16,34	-30,10	-	-	-35,17
	1,29	-12,72	-26,88	-	-	-12,96
	1,10	-11,20	-24,48	-	-	-29,32
	2,46	-9,73	-23,57	-	-	-28,69
	1,73	-11,89	-25,83	-	-	-11,01
	1,72	-11,88	-25,83	-	-	-31,01
	3,83	-7,49	-20,68	-	-	-19,48
	-0,55	-15,18	-28,57	-	-	-14,46
	2,38	-11,19	-25,11	-	-	-25,06
	3,01	-	-	-	-	-
	3,53	-7,96	-21,25	-	-	-3,45
	-0,79	-15,58	-29,18	-	-	-15,53
	1,71	-11,92	-25,81	-	-	-11,51
	3,82	-8,63	-22,12	-	-	-26,65
	3,35	-8,86	-22,15	-	-	-5,29
	6,51	-7,50	-21,97	-	-	-26,89
	3,33	-8,85	-22,09	-	-	-26,52
	3,80	-7,48	-20,64	-	-	-1,95
	1,96	-11,50	-25,30	-	-	-10,01
	3,42	-8,75	-22,02	-	-	-4,74

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	W6 (USD)	14.07.2020	100,00		
	W6 (H2-EUR)	17.07.2020	100,00		
	W6 (H2-GBP)	03.08.2020	100,00		
	W9 (USD)	04.11.2019	100.000,00		
	W9 (H2-EUR)	04.11.2019	100.000,00		
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	26.11.2019	1.000,00		
	WT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	IT4 (EUR)	13.04.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	20.01.2022	1.000,00		
	WT2 (EUR)	20.01.2022	1.000,00		
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	18.11.2020	100,00	18.01.2024	84,13
	AT (EUR)	18.11.2020	100,00		
	WT (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	WT6 (GBP)	04.03.2022	100,00		
Allianz Sustainable Multi Asset 75	AT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	CT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	IT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	07.12.2021	100,00		
	WT (EUR)	07.12.2021	1.000,00		
	WT7 (EUR)	07.12.2021	100,00		
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	IT2 (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	PT7 (USD)	12.09.2022	100,00		
	RT7 (USD)	12.09.2022	100,00		
	WT (H2-EUR)	12.09.2022	1.000,00		
	WT8 (EUR)	06.01.2023	1.000,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	17.05.2023	100,00		
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	17.05.2023	1.000,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond II	A (EUR)	04.09.2023	100,00	30.11.2023	102,50
	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	04.09.2023	100,00		
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	AT (EUR)	04.09.2023	100,00	30.11.2023	102,50
	AT2 (EUR)	04.09.2023	100,00	30.11.2023	102,61
	A2 (EUR)	04.09.2023	100,00	30.11.2023	102,61
	CT (EUR)	04.09.2023	100,00		
	IT (EUR)	04.09.2023	1.000,00		
	R (EUR)	04.09.2023	100,00	30.11.2023	102,58
	RT (EUR)	04.09.2023	100,00	30.11.2023	102,58
	WT (EUR)	04.09.2023	1.000,00	30.11.2023	1.025,94
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A EUR (EUR)	12.02.2024	100,02		
	Allianz Rendite Plus III I EUR (EUR)	12.02.2024	1.000,00	28.06.2024	1.012,17
	Allianz Rendite Plus III P EUR (EUR)	12.02.2024	1.000,00		
	AP (EUR)	12.02.2024	100,00		
	AT (EUR)	12.02.2024	100,00	28.06.2024	101,07
	ATP (EUR)	12.02.2024	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	3,82	-7,46	-20,63	-	-	-23,71
	1,77	-11,68	-25,52	-	-	-29,72
	3,33	-8,84	-22,07	-	-	-26,58
	5,01	-6,40	-19,71	-	-	-1,07
	1,94	-11,50	-25,19	-	-	-10,20
	10,21	12,84	-3,77	-	-	1,49
	11,04	14,54	-1,58	6,36	-	13,36
	14,80	21,62	1,88	16,17	-	36,54
	14,80	21,62	1,88	16,17	-	21,43
	15,67	23,46	4,20	20,61	-	43,02
	18,78	31,91	10,02	35,60	-	67,15
	19,68	33,91	12,53	40,78	-	74,83
	9,18	12,18	-	-	-	-2,08
	9,75	13,40	-	-	-	-0,63
	4,17	-	-	-	-	-
	12,15	7,43	-11,62	-	-	-8,90
	13,69	10,24	-8,96	-	-	-5,13
	9,25	4,77	-	-	-	8,32
	22,27	33,68	-	-	-	13,88
	21,40	32,04	-	-	-	11,88
	23,25	36,04	-	-	-	16,72
	23,19	35,91	-	-	-	16,56
	23,12	35,30	-	-	-	15,76
	23,69	37,03	-	-	-	17,91
	23,76	36,77	-	-	-	17,61
	34,90	-	-	-	-	43,43
	35,01	61,26	-	-	-	42,81
	35,01	61,27	-	-	-	42,92
	32,39	85,47	-	-	-	63,85
	27,80	-	-	-	-	48,27
	6,06	-	-	-	-	6,35
	6,43	-	-	-	-	6,89
	2,40	-	-	-	-	-
	7,65	-	-	-	-	7,75
	8,16	-	-	-	-	8,33
	8,05	-	-	-	-	8,18
	2,40	-	-	-	-	-
	2,46	-	-	-	-	-
	2,46	-	-	-	-	-
	7,31	-	-	-	-	7,37
	8,10	-	-	-	-	8,24
	2,45	-	-	-	-	-
	2,45	-	-	-	-	-
	2,46	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	3,69
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	3,96
	-	-	-	-	-	3,74
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	3,75

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AT2 (EUR)	12.02.2024	100,00		
	A2 (EUR)	12.02.2024	100,00		
	CT (EUR)	12.02.2024	100,00		
	IT (EUR)	12.02.2024	1.000,00	28.06.2024	1.012,32
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A EUR (EUR)	01.07.2024	100,00		
	Allianz Rendite Plus IV I EUR (EUR)	01.07.2024	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus IV P EUR (EUR)	01.07.2024	1.000,00		
	AP (EUR)	08.07.2024	100,00		
	ATP (EUR)	08.07.2024	100,00		
	AT2 (EUR)	01.07.2024	100,00	23.09.2024	100,92
	A2 (EUR)	01.07.2024	100,00	23.09.2024	100,92
	CT (EUR)	01.07.2024	100,00		
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	05.09.2024	100,00		
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	05.09.2024	1.000,00		
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	05.09.2024	1.000,00		
	CT (EUR)	05.09.2024	100,00		
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	AMg (HKD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2019	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	15.07.2019	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2019	100,00		
	AT (USD)	25.01.2019	100,00		
	AT (H2-CZK)	04.10.2019	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT2 (USD)	31.05.2024	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT9 (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (EUR)	07.11.2022	100,00		
	ET (H2-SGD)	07.08.2024	10,00		
	I (EUR)	01.03.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	28.06.2019	1.000,00		
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	PT (USD)	04.10.2021	1.000,00		
	PT2 (USD)	31.05.2024	1.000,00		
	P12 (EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	28.06.2019	100,00		
	RT (USD)	28.06.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	21.03.2022	100,00		
	RT (H2-EUR)	21.03.2022	100,00		
	RT (H2-GBP)	02.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		
	WT (USD)	01.02.2023	1.000,00		
	WT6 (GBP)	08.03.2022	100,00		
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	05.06.2015	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	-	-	-	-	-	3,61
	-	-	-	-	-	3,56
	-	-	-	-	-	3,46
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	0,90
	-	-	-	-	-	0,97
	-	-	-	-	-	0,92
	-	-	-	-	-	0,95
	-	-	-	-	-	0,94
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	0,76
	-	-	-	-	-	0,22
	-	-	-	-	-	0,25
	-	-	-	-	-	0,25
	-	-	-	-	-	0,20
	11,52	21,10	5,13	63,74	-	120,55
	16,80	36,35	1,17	-	-	39,94
	17,76	37,93	1,49	67,72	-	62,90
	15,32	31,71	-5,64	49,86	-	44,98
	14,60	30,17	-3,53	63,83	-	56,59
	15,38	33,01	-2,91	58,29	-	53,30
	11,56	21,24	5,33	63,56	-	63,35
	17,75	37,89	1,51	67,79	-	75,98
	17,46	38,53	3,37	-	-	67,37
	15,40	32,98	-3,01	57,95	-	53,06
	-	-	-	-	-	5,30
	17,05	36,29	-0,34	-	-	22,39
	-	-	-	-	-	5,60
	10,47	-	-	-	-	14,21
	-	-	-	-	-	9,54
	12,36	23,12	7,85	-	-	16,88
	12,42	22,73	7,43	70,81	-	72,16
	18,77	40,28	4,15	75,13	-	69,57
	12,75	23,64	8,51	-	-	61,57
	12,66	23,26	7,85	70,61	-	136,21
	18,72	40,03	-	-	-	5,74
	-	-	-	-	-	5,35
	-	-	-	-	-	2,09
	12,42	23,02	7,57	70,64	-	79,40
	12,29	22,82	7,35	69,59	-	71,18
	18,62	39,90	3,73	74,00	-	68,41
	13,76	27,56	-	-	-	-1,73
	16,14	32,82	-	-	-	2,23
	17,59	36,35	-0,87	61,66	-	59,04
	12,84	24,06	9,00	-	-	43,15
	19,20	-	-	-	-	16,87
	8,51	17,67	-	-	-	16,67
	13,96	14,38	-12,48	28,36	-	36,27
	20,35	30,31	-15,51	31,50	45,22	176,46
	19,39	29,08	-15,63	30,43	45,46	62,45
	20,35	30,32	-15,51	31,52	45,26	62,22

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	15,61		
	AT4 (HKD)	05.10.2020	1,00		
	IT (JPY)	19.04.2023	200.000,00		
	IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	PT (USD)	03.10.2008	16,05		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,99		
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	W (EUR)	26.08.2015	1.000,00		
	WT7 (EUR)	04.05.2021	1.000,00		
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	25.09.2020	100,00		
Allianz UK Government Bond	I (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	P (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	W (GBP)	12.05.2022	1.000,00		
	W (H2-EUR)	12.05.2022	1.000,00		
	WT8 (GBP)	12.01.2024	1.000,00		
	W8 (GBP)	12.01.2024	1.000,00		
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	A13 (EUR)	14.03.2014	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	A (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	AT (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	C2 (USD)	04.11.2019	10,00		
	IT (USD)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.12.2019	1.000,00		
Allianz US Equity Plus	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	03.11.2021	1.000,00		
	WT (USD)	03.11.2021	1.000,00		
Allianz US High Yield	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AM (H2-AUD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-EUR)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-GBP)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.06.2012	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	17,79	24,46	-20,93	18,05	32,36	49,76
	17,87	25,70	-19,09	24,21	34,56	31,06
	20,35	30,30	-15,53	31,55	-	55,64
	19,39	28,92	-15,73	30,24	45,31	90,80
	20,35	30,33	-15,49	31,49	45,21	176,36
	19,20	28,74	-15,85	-	-	-10,68
	16,38	-	-	-	-	19,85
	21,58	32,98	-12,90	38,28	-	51,24
	15,09	16,66	-9,68	35,26	-	76,77
	21,53	32,89	-13,00	38,05	59,90	221,59
	4,67	7,81	3,78	3,72	3,58	5,60
	4,73	7,94	3,96	4,03	5,70	35,29
	4,73	7,94	3,96	4,03	-	4,28
	4,79	8,05	4,15	4,35	-	4,38
	4,81	8,11	4,21	4,45	-	6,64
	4,86	8,20	4,34	4,66	-	6,66
	5,10	8,64	4,88	-	-	4,96
	12,88	13,58	6,93	-	-	11,06
	7,73	5,23	-	-	-	-15,20
	7,77	5,20	-	-	-	-15,23
	8,12	6,09	-	-	-	-14,35
	7,37	3,52	-	-	-	-16,69
	-	-	-	-	-	1,39
	-	-	-	-	-	1,39
	8,42	2,95	-12,40	-0,33	-	1,25
	9,47	4,93	-9,88	3,83	9,71	12,88
	8,04	2,23	-13,31	-2,07	-1,33	2,29
	9,01	4,08	-10,94	2,43	8,02	15,60
	27,47	43,79	24,80	78,21	191,93	361,06
	34,60	63,78	20,55	82,69	159,45	272,26
	32,14	56,21	12,18	-	-	52,48
	27,71	43,81	24,89	-	-	68,72
	26,46	46,51	13,40	68,93	159,60	302,90
	34,60	63,79	20,54	82,56	159,33	241,02
	32,19	56,27	12,11	-	-	52,52
	26,49	41,63	22,12	71,70	171,09	266,57
	34,60	63,86	20,57	-	-	76,73
	35,81	66,74	23,80	-	-	76,69
	28,48	46,44	28,32	-	-	76,37
	31,29	24,75	-9,36	-	-	25,88
	27,55	52,60	20,89	97,28	-	181,18
	24,18	43,73	15,05	93,03	-	89,33
	29,08	56,29	25,26	109,34	-	211,00
	28,23	39,89	-	-	-	27,82
	35,42	59,24	-	-	-	23,20
	12,27	22,77	5,13	11,07	25,42	53,85
	13,17	24,03	5,46	12,11	25,41	68,15
	11,70	20,70	1,58	6,13	23,13	62,71
	12,32	22,45	3,82	9,33	20,54	49,95
	11,15	18,71	-0,70	2,29	5,00	27,03
	12,63	22,21	3,23	7,56	15,21	41,03
	12,89	23,20	4,73	9,83	30,85	55,34
	10,05	16,97	0,89	10,88	37,63	64,90
	11,02	20,21	1,95	7,65	19,44	37,54
	16,31	31,63	15,97	33,07	-	50,93
	12,26	22,72	5,15	10,98	25,41	54,26
	13,17	24,02	5,42	12,15	25,43	54,66
	11,16	18,61	-0,86	2,20	5,20	16,85

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00	30.08.2024	639,99
	IM (USD)	16.01.2018	1.000,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	WT (H2-EUR)	30.11.2022	1.000,00		
Allianz US Investment Grade Credit	A (USD)	25.04.2023	10,00		
	A (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	AMf2 (USD)	15.04.2024	100,00		
	AMg (USD)	12.05.2023	10,00		
	AT (USD)	25.04.2023	10,00		
	AT (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	AT (H2-SEK)	11.12.2023	1.000,00		
	BMf2 (USD)	15.04.2024	100,00		
	BMg (USD)	15.04.2024	10,00		
	BT (USD)	15.04.2024	10,00		
	CT (USD)	14.06.2023	10,00		
	I (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	I (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	IM (USD)	15.04.2024	1.000,00		
	IT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	P (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	P (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	PT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	PT4 (USD)	30.05.2023	1.000,00		
	PT4 (H2-EUR)	30.05.2023	1.000,00	30.07.2024	1.059,64
	P4 (USD)	18.12.2023	1.000,00		
	R (USD)	25.04.2023	10,00		
	R (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	R (H2-GBP)	21.02.2024	100,00		
	RT (USD)	25.04.2023	10,00		
	RT (H2-EUR)	25.04.2023	100,00		
	W (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	W (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (USD)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	25.04.2023	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	25.04.2023	1.000,00		
	WT3 (H2-EUR)	30.05.2023	1.000,00		
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	09.09.2024	100,00		
	AT (USD)	05.09.2023	10,00		
	IT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	05.09.2023	1.000,00		
	P (EUR)	09.09.2024	1.000,00		
	PT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	PT4 (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	RT (USD)	05.09.2023	10,00		
	WT (USD)	05.09.2023	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	05.09.2023	1.000,00		
	WT3 (USD)	05.09.2023	1.000,00		
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	10,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.12.2016	10,00		



	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	11,29	-	-	-	-	-
	13,71	25,19	6,98	15,18	-	20,51
	13,71	25,19	6,97	14,95	33,06	83,39
	11,69	19,72	0,54	4,44	-	7,72
	11,65	19,75	0,59	4,65	-	7,97
	9,01	14,95	-3,76	-0,45	-	0,66
	11,94	-	-	-	-	14,84
	13,97	-	-	-	-	10,02
	11,89	-	-	-	-	6,95
	-	-	-	-	-	8,65
	13,95	-	-	-	-	10,61
	13,97	-	-	-	-	9,99
	11,83	-	-	-	-	6,90
	-	-	-	-	-	7,71
	-	-	-	-	-	8,33
	-	-	-	-	-	8,33
	-	-	-	-	-	8,33
	13,56	-	-	-	-	11,46
	14,75	-	-	-	-	11,07
	12,31	-	-	-	-	7,57
	-	-	-	-	-	8,84
	14,48	-	-	-	-	10,81
	12,28	-	-	-	-	7,55
	14,69	-	-	-	-	10,99
	12,26	-	-	-	-	7,50
	14,42	-	-	-	-	10,65
	12,23	-	-	-	-	7,48
	14,63	-	-	-	-	13,08
	8,21	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	7,14
	14,38	-	-	-	-	10,58
	12,24	-	-	-	-	7,46
	-	-	-	-	-	7,45
	14,36	-	-	-	-	10,65
	12,15	-	-	-	-	7,37
	14,65	-	-	-	-	10,97
	12,55	-	-	-	-	7,87
	14,64	-	-	-	-	10,91
	9,81	-	-	-	-	5,25
	13,97	-	-	-	-	10,01
	12,70	-	-	-	-	10,39
	-	-	-	-	-	3,04
	23,79	-	-	-	-	21,22
	24,85	-	-	-	-	22,31
	22,65	-	-	-	-	19,96
	-	-	-	-	-	3,09
	24,80	-	-	-	-	22,25
	25,31	-	-	-	-	22,78
	24,79	-	-	-	-	22,24
	25,31	-	-	-	-	22,79
	23,01	-	-	-	-	20,33
	25,36	-	-	-	-	22,85
	12,67	24,15	13,84	25,02	-	37,69
	10,80	19,14	7,45	14,42	-	22,54
	11,79	22,78	13,46	23,68	-	38,53
	6,07	10,91	7,04	16,49	-	24,51
	12,67	24,07	13,81	24,96	-	46,81
	11,21	20,76	9,99	18,97	-	31,45

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Auflösungs-/ Verschmelzungsda- tum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Ver- schmelzungsdatum
	AM (H2-EUR)	07.03.2016	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.12.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	02.05.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	16.08.2016	10,00		
	AMg (USD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.11.2019	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	02.12.2019	150,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IM (USD)	18.12.2017	1.000,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.04.2017	1.000,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	P12 (H2-EUR)	31.07.2024	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	R (USD)	10.10.2017	10,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	W (USD)	22.09.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	23.12.2021	1.000,00		
	WT (USD)	26.07.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	07.06.2022	100,00		
	AT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	I (EUR)	29.06.2017	1.000,00		
	I (H2-GBP)	11.04.2023	1.000,00		
	IT (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	12.02.2019	1.000,00		
	I9 (EUR)	10.04.2024	100.000,00		
	P (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	27.10.2017	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
IndexManagement Balance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Chance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Substanz	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

<sup>1)</sup> Im Fall einer Auflösung/Verschmelzung ist die Wertentwicklung bis zum Auflösungs-/Verschmelzungsdatum angegeben.

\* Die Berechnung des Nettoinventarwerts des Allianz Emerging Europe Equity (in Liquidation) wurde mit Wirkung zum 28. Februar 2022 aufgrund der aktuellen und sich ständig weiterentwickelnden Lage im Zusammenhang mit dem Konflikt zwischen der Ukraine und Russland ausgesetzt.

Die Berechnung basiert auf dem Nettoinventarwert je Aktie (ohne Ausgabeaufschlag) und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Die Wertentwicklung wird gemäß der Methode berechnet, die der deutsche Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) empfiehlt.

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

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

	1 Jahr (30.09.2023- 30.09.2024) <sup>1)</sup> %	2 Jahre (30.09.2022- 30.09.2024) %	3 Jahre (30.09.2021- 30.09.2024) %	5 Jahre (30.09.2019- 30.09.2024) %	10 Jahre (30.09.2014- 30.09.2024) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2024) %
	10,75	19,07	7,57	14,63	-	23,07
	12,18	22,49	11,93	20,60	-	27,88
	9,70	17,37	9,16	24,07	-	37,69
	10,63	20,58	10,43	20,38	-	30,84
	12,67	24,07	13,77	-	-	22,28
	11,32	20,86	10,06	-	-	19,43
	15,87	31,44	25,73	-	-	48,03
	12,67	24,12	13,80	24,97	-	45,09
	10,77	18,98	7,38	14,42	-	22,67
	12,00	22,64	11,78	-	-	21,87
	12,00	22,55	11,75	-	-	21,81
	12,45	23,57	13,08	23,45	-	26,53
	10,52	18,69	7,04	13,56	-	15,85
	13,39	25,66	15,96	28,94	-	37,71
	13,39	25,65	15,96	28,95	-	53,17
	11,52	20,74	9,73	18,20	-	22,18
	13,34	25,57	15,83	28,71	-	54,66
	11,50	20,59	9,53	18,09	-	21,68
	13,34	25,56	15,83	28,70	-	55,93
	13,33	25,55	15,83	28,69	-	39,13
	8,71	15,40	4,68	12,40	-	13,58
	-	-	-	-	-	3,07
	11,71	20,98	10,09	19,27	-	31,04
	13,29	25,44	15,65	28,49	-	37,16
	11,47	20,45	9,34	17,94	-	28,27
	8,72	15,57	4,69	12,11	-	13,24
	11,36	20,26	9,09	17,52	-	27,79
	13,64	26,22	16,74	30,39	-	55,66
	11,75	21,24	-	-	-	10,25
	13,64	26,22	16,73	30,39	-	48,94
	11,75	21,12	10,33	19,51	-	22,78
	3,12	9,39	-	-	-	7,02
	3,13	9,24	4,15	5,48	-	5,60
	3,75	10,56	6,05	8,70	-	10,35
	5,11	-	-	-	-	9,00
	3,74	10,55	6,04	8,70	-	8,76
	5,51	15,15	12,10	18,29	-	21,60
	-	-	-	-	-	0,23
	3,70	10,55	5,98	8,56	-	8,52
	3,29	9,48	4,44	5,90	-	4,85
	3,70	10,46	5,91	8,47	-	8,44
	3,65	10,34	5,73	8,16	-	8,22
	3,64	10,33	5,71	8,20	-	7,99
	13,02	16,24	-1,46	11,64	-	16,01
	17,84	27,23	7,50	34,94	-	43,00
	10,58	10,97	-6,59	0,23	-	3,23
	15,33	21,51	2,96	23,71	-	29,69

# Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum/Ausblick

## Weltwirtschaft trotz geopolitischen Risiken

Im Berichtsjahr per Ende September 2024 blieb die Weltwirtschaft insgesamt auf Wachstumskurs. Dazu trug vor allem bei, dass sich die US-Konjunktur nur moderat abschwächte und die Aussicht auf wieder rückläufige Zinsen die Investitionen stützte. Auch die Stabilisierung der Wirtschaft in Japan sowie die expansiven Tendenzen in China und weiteren Schwellenländern machten sich tendenziell positiv bemerkbar. Demgegenüber hatten geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Konflikt und die kriegesischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten nur begrenzte Auswirkungen auf die globalen Wirtschaftstrends. Lediglich im Euroraum blieben die Auftriebskräfte relativ schwach, wozu maßgeblich die sich vertiefende Rezession in der deutschen Industrie beitrug.

Die Geldpolitik der Zentralbanken in den entwickelten Volkswirtschaften folgte regional unterschiedlichen Pfaden, da sich Konjunktur und Teuerungsdynamik uneinheitlich entwickelten. Im Euroraum reduzierte die Europäische Zentralbank die Zinsen mit Blick auf die relativ schwache Wirtschaftsaktivität in zwei Schritten merklich auf einen Stand von zuletzt 3,65 %. Die US-Notenbank folgte angesichts robusterer Wirtschaft erst wesentlich später. Sie setzte die Bandbreite für ihren Leitzins gegen Ende des Berichtsjahrs in einem Schritt auf 4,75-5,00 % herab. Die Bank of Japan beendete die jahrelange Negativzinspolitik und hob ihren Leitzins angesichts verstärkter Inflationstendenzen in zwei Schritten auf 0,25 % an.

## Aktienmärkte: Durchweg hohe Kurszuwächse

Angesichts der anhaltend robusten Weltwirtschaft waren an allen maßgeblichen Börsen kräftig steigende Notierungen zu verzeichnen. Am stärksten ausgeprägt war der Kursauftrieb in den Vereinigten Staaten, wozu insbesondere das günstige Konsumumfeld und die positive Gewinnentwicklung der Unternehmen beitrug. Innerhalb der entwickelten Volkswirtschaften stand der breite europäische Markt an zweiter Stelle. Dazu trug nicht zuletzt die überdurchschnittliche Entwicklung deutscher Standardwerte bei, die von ihrer starken Ausrichtung auf den Weltmarkt profitierten. Auf dem dritten Platz lag die Börse in Japan, worin sich vor allem eine fundamentale Stimmungswende nach jahrelang stagnierender Teuerung niederschlug. Die expansiven globalen Tendenzen spiegelten sich zudem in den großen Schwellenländern in kräftig steigenden

Notierungen nieder, gestützt durch Kapitalzuflüsse internationaler Investoren.

## Anleihenmärkte: Sinkende Zinsen beflügeln Notierungen

An den Anleihenmärkten ergaben sich - mit Ausnahme Japans - durchgängig hohe Wertzuwächse. Den überwiegenden Beitrag dazu leisteten neben den laufenden Zinserträgen die meist kräftigen Kurssteigerungen, welche aus einem spürbaren Rückgang der Markttrenditen resultierten. Darin spiegelten sich zum einen die in den meisten Ländern abflauenden Inflationstendenzen wider, zum anderen Leitzinssenkungen der Zentralbanken bzw. die Erwartung deutlicher Lockerungen der Geldpolitik in naher Zukunft. Von dieser allgemeinen Tendenz profitierten neben hochwertigen Staats- und Unternehmensanleihen auch Schuldverschreibungen verminderter Bonität. Darin machte sich nicht zuletzt das Ausbleiben eines spürbaren Anstiegs von Zahlungsausfällen bemerkbar. Tatsächlich waren die besten Ergebnisse bei Emittenten von Hochzinspapieren sowie Anleihen aus Schwellenländern zu verzeichnen. Auf US-Dollar lautende Engagements litten aus Sicht von Euro-Anlegern allerdings unter einer starken Abwertung der amerikanischen Währung.

## Ausblick

### Aktien

Unserer Ansicht nach ist eine „weiche Landung“ weiterhin das wahrscheinlichste Szenario für die US-Konjunktur. Allerdings könnte das Wirtschaftswachstum unter seinem Potenzial bleiben, was die Abwärtsrisiken erhöhen würde. Anzeichen für eine Konjunkturaufhellung gibt es unterdessen in Europa und Japan sowie den Emerging Markets. Allgemein sollten die Unternehmen auf breiter Front von den Zinssenkungen der Zentralbanken profitieren und wir gehen unverändert von einer überwiegend positiven Ertragsentwicklung aus. Insgesamt bleiben wir daher für die Aktienmärkte positiv gestimmt. Dabei rechnen wir damit, dass sich die Marktteilnehmer nicht länger nur auf wenige hochkapitalisierte Technologiewerte konzentrieren. Im letzten Teil des Jahres könnte es allerdings zu größeren Kursschwankungen kommen – nicht zuletzt wegen der US-Wahlen im November sowie der Konflikte im Nahen Osten und in der Ukraine. Rückschlagsgefahren sehen wir auch in Europa, wo speziell Frankreich und Deutschland mit innenpolitischen Problemen zu kämpfen haben, während Wach-

stum und Finanzstabilität anfällig erscheinen. Angesichts dynamischer Entwicklungen, die gleichermaßen Chancen und Risiken bergen, ist unseres Erachtens ein aktiver Investmentansatz von Vorteil, um auf Änderungen des Marktumfelds rasch reagieren zu können.

#### Anleihen

Da die Inflation nachlässt und das Wirtschaftswachstum stockt, senken immer mehr Zentralbanken ihre Leitzinsen, um die Volkswirtschaften anzukurbeln. In den USA erwarten wir bis Jahresende weitere Senkungen. Allerdings birgt eine zu starke Senkung der Zinsen die Gefahr eines Wiederaufflammens der Inflation. Die Zinsen nicht genug zu senken, könnte hingegen eine Rezession auslösen. Im Euroraum haben die schwache Produktivitätsentwicklung und das rasche Lohnwachstum die wirtschaftliche Entwicklung gedämpft. Diese negativen Kräfte schwinden aber allmählich und das Wachstum dürfte sich im Jahr 2025 verbessern. Wir erwarten für das Jahr 2024 weitere Zinssenkungen durch die Europäische Zentralbank (EZB). In Japan hingegen dürfte die Zentralbank ihren Leitzins weiter anheben. Im diesem Umfeld bewerten wir die Renditeaussichten klassischer Staatsanleihen überwiegend positiv. Für aussichtsreich halten wir eine verlängerte Duration und Positionen, die auf eine Versteilerung der Renditekurven abzielen. Bei Unternehmensanleihen erscheinen die Renditeaufschläge („Spreads“) für Hochzinsanleihen und in geringerem Maße auch für Investment-Grade-Anleihen eher eng. Hochwertige Corporate Bonds schätzen wir aber angesichts sinkender Zinsen und hoher Nachfrage dennoch als chancenreich ein. Bei Hochzinsanleihen kompensieren die Spreads in vielen Fällen das höhere Ausfallrisiko unserer Ansicht nach nicht mehr adäquat, was für eine vorsichtige Herangehensweise spricht. Attraktive Realrenditen bieten unterdessen ausgewählte Anleihen aus Schwellenländern.

# Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	Kombiniert EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.784.094.882,09
- Swapgeschäften	31.195.555,32
- Festgeldern	48.353,57
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	100.819.369,95
- negativer Zinssatz	-4.484.782,81
Dividenden	967.123.499,52
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	33.036.421,79
Sonstige Erträge	11.309.637,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.923.142.937,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-41.919.883,02
- Bankverbindlichkeiten	-2.155.244,76
Erfolgsbezogene Vergütung	-317.899,28
Taxe d'Abonnement	-45.535.574,82
Pauschalvergütung	-1.499.562.226,48
Sonstige Kosten	-3.767.405,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.593.258.233,90</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.329.884.703,10</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	18.305.835,93
- Wertpapiergeschäften	3.152.826.481,32
- Finanztermingeschäften	350.057.745,87
- Devisentermingeschäften	124.406.036,92
- Devisen	-548.807.813,07
- Swapgeschäften	-38.160.495,95
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.388.512.494,12</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-3.163.129,79
- Wertpapiergeschäften	14.165.292.883,96
- Finanztermingeschäften	166.029.285,08
- Devisentermingeschäften	751.988.080,18
- Devisen	5.309.366,22
- TBA-Transaktionen	73.701,23
- Swapgeschäften	13.161.737,07
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>19.487.204.418,07</b>

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 74–1614 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

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

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024

	Kombiniert EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 118.808.275.298,10)	125.660.134.636,14
Festgelder	156.404.896,00
Bankguthaben	3.486.688.682,80
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	6.551.875,52
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	13.935.872,48
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	539.981.031,58
- Swapgeschäften	1.842.295,19
Dividendenansprüche	56.775.378,51
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	45.462,79
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	248.891.526,34
- Wertpapiergeschäften	170.533.778,51
Sonstige Forderungen	1.390.740,41
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	2.151.294,84
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.962.026,71
- Futuresgeschäften	112.031.030,59
- TBA-Transaktionen	3.151,65
- Swapgeschäften	3.880.606,32
- Devisentermingeschäften	573.910.671,39
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>131.031.954.066,14</b>
Bankverbindlichkeiten	-91.028.043,10
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-114.882,31
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-4.460.731,26
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-19.849.945,15
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-1.548.363,39
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-280.265.467,10
- Wertpapiergeschäften	-362.361.613,80
Kapitalertragsteuer	-17.254.682,18
Sonstige Verbindlichkeiten	-138.367.155,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-4.880.305,75
- Futuresgeschäften	-24.826.281,17
- TBA-Transaktionen	-486.222,43
- Swapgeschäften	-7.491.093,22
- Devisentermingeschäften	-67.738.393,95
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.020.673.179,92</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>130.016.441.777,85</b>

Im konsolidierten Abschluss der Gesellschaft wurden wechselseitige Beteiligungen von Teilfonds nicht eliminiert. Zum Jahresende beliefen sich die wechselseitigen Beteiligungen von Teilfonds auf insgesamt EUR 1.856.659.387,36. Ohne wechselseitige Beteiligungen würde sich der kombinierte NIW zum Jahresende somit auf insgesamt EUR 128.159.782.390,49 belaufen.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	Kombiniert EUR
Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	119.173.204.938,64
Bewertungsdifferenz	-3.908.921.329,44
Mittelzuflüsse	53.899.889.077,33
Mittelrückflüsse	-54.698.743.492,13
Ausschüttung	-3.936.191.834,62
Betriebsergebnis	19.487.204.418,07
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>130.016.441.777,85</b>

# Allianz ActiveInvest Balanced

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>137.531.138,60</b>	<b>99,50</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Deutschland</b>					<b>8.286.439,63</b>	<b>5,99</b>
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Stk	1.397 EUR	1.407,13	1.965.742,32	1,42
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	6.200 EUR	1.019,49	6.320.697,31	4,57
<b>Luxemburg</b>					<b>127.507.533,56</b>	<b>92,25</b>
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0.230%)	Stk	2.181 EUR	967,17	2.109.461,60	1,53
LU1366192414	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -WT2- EUR (hedged) - (0.300%)	Stk	8.822 EUR	985,82	8.697.217,53	6,29
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Eu- rope Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	64 EUR	152.629,53	9.693.348,82	7,01
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	41 EUR	185.692,56	7.696.585,23	5,57
LU0982019712	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT (EUR)- EUR - (0.500%)	Stk	1.171 EUR	4.262,99	4.993.935,05	3,61
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Alloca- tion Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Stk	12.190 EUR	1.823,74	22.231.638,63	16,08
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2 EUR) - (0.570%)	Stk	5.803 EUR	796,24	4.620.240,73	3,34
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	85 EUR	130.345,59	11.123.692,65	8,05
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Stk	3.688 EUR	951,53	3.508.846,80	2,54
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Corporate Bond -IT (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0.820%)	Stk	1.907 EUR	1.039,19	1.981.346,67	1,43
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0.380%)	Stk	12.762 EUR	990,48	12.640.112,54	9,14
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Stk	982 EUR	1.472,07	1.445.700,81	1,05
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0.500%)	Stk	1.484 EUR	1.774,03	2.633.416,26	1,91
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.673 EUR	2.847,66	4.763.198,30	3,45
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	Stk	10 EUR	196.994,81	1.873.026,65	1,35
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0.730%)	Stk	2.155 EUR	1.725,37	3.718.341,44	2,69
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustain- ability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	2.639 EUR	2.147,74	5.667.905,19	4,10
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity - WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.402 EUR	2.413,35	3.383.591,51	2,45
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Eq- uity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	13 EUR	127.801,33	1.661.417,29	1,20
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.772 EUR	1.441,11	2.553.152,62	1,85
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Stk	398 EUR	1.412,38	562.580,61	0,41
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Best Styles Pacific Eq- uity -I- EUR - (0.700%)	Stk	1.908 EUR	1.309,97	2.499.231,50	1,81
LU2593588176	Allianz Global Investors Fund - US Investment Grade Credit -W (H2-EUR)- EUR - (0.360%)	Stk	7.056 EUR	1.055,81	7.449.545,13	5,39

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.737.165,41</b>	<b>1,26</b>
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Stk	898.478 GBP	1,61	1.737.165,41	1,26
<b>Investmentanteile</b>					<b>137.531.138,60</b>	<b>99,50</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>724.533,96</b>	<b>0,52</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>724.533,96</b>	<b>0,52</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			724.533,96	0,52
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>724.533,96</b>	<b>0,52</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>138.221.910,04</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	114,48	99,21	96,33
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.239,72	1.059,75	1.014,98
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	123.981	149.449	127.782
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	100.046	105.155	100.157
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		138,2	126,3	154,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Aktien	28,99
Internationale Anleihen	28,13
Globale Mischfonds	16,08
Europäische Aktien	13,63
Euroraum-Anleihen	6,10
Aktien	4,10
Mischfonds	1,42
Obligationen	1,05
Sonstige Vermögenswerte	0,50
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.045,72
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	351.030,10
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>352.075,82</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.576,37
Pauschalvergütung	-410.427,96
Sonstige Kosten	-2.627,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-414.631,90</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-62.556,08</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.478.310,21
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.830,50
- Devisen	-86.199,11
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.327.724,52</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.548.410,83
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>20.876.135,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	137.531.138,60
(Anschaffungspreis EUR 122.178.858,90)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	724.533,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>138.255.672,56</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.762,52
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-33.762,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>138.221.910,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	126.264.222,46
Mittelzuflüsse	7.053.305,36
Mittelrückflüsse	-15.971.753,13
Betriebsergebnis	20.876.135,35
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>138.221.910,04</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	254.604
- ausgegeben	23.245
- zurückgenommen	-53.822
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>224.027</b>

# Allianz ActiveInvest Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>43.755.736,09</b>	<b>99,95</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>4.685.564,05</b>	<b>10,70</b>
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Stk	194 EUR	1.407,13	273.485,57	0,62
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	4.328 EUR	1.019,49	4.412.078,48	10,08
<b>Luxemburg</b>					<b>38.731.488,71</b>	<b>88,48</b>
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.310%)	Stk	93 EUR	1.412,38	130.656,45	0,30
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Stk	476 EUR	1.309,97	624.109,01	1,43
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0.230%)	Stk	1.960 EUR	967,17	1.895.996,55	4,33
LU1366192414	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -WT2 (H-EUR)- EUR - (0.310%)	Stk	2.976 EUR	985,82	2.933.627,80	6,70
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	12 EUR	152.629,53	1.893.521,95	4,33
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	6 EUR	185.692,56	1.067.917,91	2,44
LU0982019712	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT (EUR)- EUR - (0.500%)	Stk	377 EUR	4.262,99	1.607.113,13	3,67
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Stk	3.150 EUR	1.823,74	5.745.173,10	13,12
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WT- (H2 EUR) - (0.570%)	Stk	1.022 EUR	796,24	813.754,89	1,86
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	20 EUR	130.345,59	2.581.103,37	5,90
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Stk	867 EUR	951,53	825.184,90	1,89
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT- (H2-EUR)- EUR - (0.820%)	Stk	393 EUR	1.039,19	408.374,65	0,93
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0.380%)	Stk	8.050 EUR	990,48	7.973.106,48	18,21
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0.420%)	Stk	2.457 EUR	1.076,28	2.644.328,48	6,04
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Stk	310 EUR	1.472,07	456.933,47	1,04
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0.500%)	Stk	292 EUR	1.774,03	517.731,14	1,18
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Stk	327 EUR	2.847,66	932.318,19	2,13
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	Stk	1 EUR	196.994,81	260.624,13	0,60
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0.730%)	Stk	299 EUR	1.725,37	516.077,15	1,18
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	381 EUR	2.147,74	817.507,16	1,87
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	Stk	336 EUR	2.413,35	811.867,83	1,85
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	2 EUR	127.801,33	255.602,66	0,58
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	246 EUR	1.441,11	354.296,89	0,81
LU2593588176	Allianz Global Investors Fund - US Investment Grade Credit -W (H2-EUR)- EUR - (0.360%)	Stk	2.524 EUR	1.055,81	2.664.561,42	6,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>338.683,33</b>	<b>0,77</b>
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.540%)	Stk	175.170 GBP	1,61	338.683,33	0,77
<b>Investmentanteile</b>					<b>43.755.736,09</b>	<b>99,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>33.231,81</b>	<b>0,08</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>33.231,81</b>	<b>0,08</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			33.231,81	0,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>33.231,81</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-11.560,12</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>43.777.407,78</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	106,69	94,10	92,65
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.114,79	975,72	953,22
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	84.514	133.327	111.429
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	31.181	33.099	33.312
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		43,8	44,8	42,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	35,68
Internationale Aktien	18,76
Euroraum-Anleihen	14,41
Globale Mischfonds	13,12
Europäische Aktien	8,41
Anleihen OECD	6,04
Aktien	1,87
Obligationen	1,04
Mischfonds	0,62
Sonstige Vermögenswerte	0,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-6.161,89
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	142.570,58
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>136.408,69</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.061,02
Pauschalvergütung	-145.380,06
Sonstige Kosten	-1.437,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-147.878,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-11.470,26</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	813.593,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-356,87
- Devisen	-15.320,80
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>786.445,07</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.939.229,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.725.674,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	43.755.736,09
(Anschaffungspreis EUR 40.383.081,95)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	33.231,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>43.788.967,90</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.560,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.560,12</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>43.777.407,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	44.841.036,66
Mittelzuflüsse	1.711.991,65
Mittelrückflüsse	-8.501.295,20
Betriebsergebnis	5.725.674,67
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>43.777.407,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	166.426
- ausgegeben	10.337
- zurückgenommen	-61.068
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>115.695</b>

# Allianz ActiveInvest Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>77.004.865,50</b>	<b>99,79</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>1.922.781,23</b>	<b>2,49</b>
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0.950%)	Stk	1.366 EUR	1.407,13	1.922.781,23	2,49
<b>Luxemburg</b>					<b>73.680.826,58</b>	<b>95,48</b>
LU1366192414	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -WT2- (H-EUR) - (0.300%)	Stk	1.799 EUR	985,82	1.773.232,88	2,30
LU2244413048	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT15- EUR - (0.300%)	Stk	349 EUR	1.412,38	492.393,80	0,64
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	50 EUR	152.629,53	7.702.754,49	9,98
LU2034156484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT9- EUR - (0.500%)	Stk	41 EUR	185.692,56	7.526.676,53	9,75
LU1198880772	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Pacific Equity -I- EUR - (0.700%)	Stk	1.327 EUR	1.309,97	1.738.702,22	2,25
LU0982019712	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT (EUR)- EUR - (0.500%)	Stk	620 EUR	4.262,99	2.642.857,70	3,43
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0.790%)	Stk	7.982 EUR	1.823,74	14.557.415,48	18,87
LU2400955485	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I- (H2 EUR) - (H-EUR) - (0.570%)	Stk	1.029 EUR	796,24	819.054,66	1,06
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	75 EUR	130.345,59	9.748.155,64	12,63
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Stk	518 EUR	951,53	492.896,35	0,64
LU1961090997	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -IT (H2-EUR) - (H-EUR) - (0.820%)	Stk	313 EUR	1.039,19	325.699,81	0,42
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0.490%)	Stk	523 EUR	1.472,07	770.460,83	1,00
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0.500%)	Stk	1.188 EUR	1.774,03	2.107.143,16	2,73
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.328 EUR	2.847,66	3.780.886,59	4,90
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0.650%)	Stk	9 EUR	196.994,81	1.833.824,69	2,38
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0.730%)	Stk	2.111 EUR	1.725,37	3.643.035,94	4,72
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	2.492 EUR	2.147,74	5.352.477,35	6,94
LU1078006381	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.011 EUR	2.413,35	2.440.939,42	3,16
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Equity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	13 EUR	127.801,33	1.600.967,26	2,07
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.737 EUR	1.441,11	2.502.973,17	3,24
LU2593588176	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- (H-EUR) - (0.360%)	Stk	1.732 EUR	1.055,81	1.828.278,61	2,37
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.401.257,69</b>	<b>1,82</b>
GB00BF13KT15	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz UK Listed Opportunities Fund -I- GBP - (0.530%)	Stk	724.744 GBP	1,61	1.401.257,69	1,82

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>77.004.865,50</b>	<b>99,79</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>179.430,45</b>	<b>0,23</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>179.430,45</b>	<b>0,23</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			179.430,45	0,23
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>179.430,45</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR -18.509,13</b>	<b>-0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>77.165.786,82</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	127,41	107,44	102,35
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.430,67	1.186,45	1.111,69
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	102.033	116.600	84.060
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	52.798	66.298	39.752
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	49.235	50.302	44.308
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		77,2	66,8	53,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Luxemburg	95,48
Deutschland	2,49
Vereinigtes Königreich	1,82
Sonstige Vermögenswerte	0,21
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.954,96
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	132.723,74
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>135.678,70</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-281,59
Pauschalvergütung	-219.690,57
Sonstige Kosten	-1.783,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-221.755,75</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-86.077,05</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.937.784,40
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.476,55
- Devisen	4.337,99
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.854.568,79</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.433.194,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>13.287.763,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	77.004.865,50
(Anschaffungspreis EUR 65.674.074,09)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	179.430,45
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>77.184.295,95</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.509,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.509,13</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>77.165.786,82</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.803.959,02
Mittelzuflüsse	7.008.157,41
Mittelrückflüsse	-9.934.092,85
Betriebsergebnis	13.287.763,24
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>77.165.786,82</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	116.600
- ausgegeben	12.182
- zurückgenommen	-26.749
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>102.033</b>



# Allianz Advanced Fixed Income Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.346.093.580,32</b>	<b>97,97</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.346.093.580,32</b>	<b>97,97</b>
<b>Australien</b>					<b>63.967.896,05</b>	<b>2,67</b>
XS2082818951	1.1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	11.650,0 %	99,60	11.603.389,52	0,48
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.800,0 %	95,69	3.636.383,02	0,15
XS2555209035	3.2050 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 22/24	EUR	2.000,0 %	99,93	1.998.550,80	0,08
XS2456253082	0.2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25	EUR	10.600,0 %	98,71	10.463.020,44	0,44
XS2607079493	3.4370 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 23/25	EUR	1.000,0 %	100,13	1.001.281,70	0,04
XS1692332684	1.9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	4.500,0 %	99,99	4.499.738,10	0,19
XS2831094706	4.2660 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.350,0 %	102,39	1.382.313,06	0,06
XS1952948104	0.8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0 %	92,71	1.946.916,51	0,08
XS2723556572	4.7471 % Macquarie Group EUR MTN 23/30	EUR	1.000,0 %	106,85	1.068.462,40	0,05
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	650,0 %	94,82	616.354,18	0,03
XS2343850033	0.9500 % Macquarie Group EUR Notes MTN 21/31	EUR	4.000,0 %	86,47	3.458.874,00	0,14
XS0940332504	2.2500 % National Australia Bank EUR MTN 13/25	EUR	500,0 %	99,42	497.095,80	0,02
XS2360589217	0.0100 % National Australia Bank EUR Notes 21/29	EUR	6.000,0 %	89,47	5.368.080,00	0,22
XS1966038249	1.3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	93,97	281.908,98	0,01
XS2895610488	3.5000 % Telstra Group EUR Notes MTN 24/36	EUR	850,0 %	101,51	862.834,41	0,04
XS1997077364	1.4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	2.200,0 %	93,11	2.048.496,34	0,09
XS2778764188	3.9740 % Transurban Finance EUR MTN 24/36	EUR	1.000,0 %	101,81	1.018.089,30	0,04
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.900,0 %	95,59	5.640.002,34	0,24
XS1748436190	0.5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,24	992.387,40	0,04
XS2606993694	3.4570 % Westpac Banking EUR MTN 23/25	EUR	2.000,0 %	100,18	2.003.615,00	0,08
XS2802726476	3.1310 % Westpac Banking EUR Notes 24/31	EUR	3.500,0 %	102,29	3.580.102,75	0,15
<b>Österreich</b>					<b>53.013.512,37</b>	<b>2,21</b>
AT0000A10683	2.4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	5.500,0 %	97,53	5.364.109,85	0,22
AT0000A2CQD2	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	1.000,0 %	88,01	880.107,00	0,04
XS2618704014	3.3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0 %	101,03	5.051.666,00	0,21
XS2531479462	4.1250 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,73	3.595.470,20	0,15
XS2340854848	0.1000 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 21/31	EUR	1.000,0 %	84,03	840.310,40	0,03
XS2429205540	0.2500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 22/32	EUR	2.200,0 %	83,11	1.828.363,68	0,08
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	7.800,0 %	97,79	7.627.606,74	0,32
AT0000A2CDT6	0.1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0 %	87,44	961.794,13	0,04
AT0000A2UXM1	0.0100 % Erste Group Bank EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0 %	90,74	907.387,90	0,04
AT0000A38H91	3.5000 % Erste Group Bank EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	103,69	207.386,42	0,01
AT0000A32HA3	4.0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	400,0 %	102,12	408.497,88	0,02
AT0000A3C6F5	3.0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 24/32	EUR	2.600,0 %	101,76	2.645.707,22	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR Notes 22/25	EUR	1.000,0 %	98,94	989.406,70	0,04
XS2224439385	2.5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.800,0 %	97,43	4.676.497,92	0,19
AT000B049739	0.6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	800,0 %	97,28	778.265,52	0,03
AT000B049796	0.2500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 20/30	EUR	1.200,0 %	87,25	1.046.958,60	0,04
AT000B049929	2.3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 22/27	EUR	4.500,0 %	99,44	4.474.946,25	0,19
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	10.800,0 %	99,34	10.729.029,96	0,45
<b>Belgien</b>					<b>54.639.037,08</b>	<b>2,28</b>
BE0002993740	3.7500 % Belfius Bank EUR MTN 24/29	EUR	1.300,0 %	102,42	1.331.432,70	0,06
BE0000304130	5.0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	3.900,0 %	119,18	4.647.825,00	0,19
BE0000344532	1.4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	15.700,0 %	83,68	13.137.601,43	0,55
BE0000346552	1.2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	1.500,0 %	89,63	1.344.375,00	0,06
BE0312798706	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.01.2025	EUR	5.000,0 %	99,14	4.957.202,00	0,21
BE0002964451	3.8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	103,34	103.336,69	0,00
BE0390128917	3.8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	103,08	412.309,24	0,02
BE0002594720	0.6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	400,0 %	98,45	393.782,76	0,02
BE0002965466	3.6250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/32	EUR	9.200,0 %	104,68	9.630.608,76	0,40
BE0002966472	4.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/42	EUR	300,0 %	107,29	321.877,53	0,01
BE0390121847	3.1250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 24/34	EUR	13.000,0 %	101,13	13.146.672,50	0,55
BE0390158245	4.7500 % Proximus EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.300,0 %	100,24	1.303.141,97	0,05
BE6350791073	3.8750 % Solvay EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	101,82	1.018.157,10	0,04
BE6350792089	4.2500 % Solvay EUR Notes 24/31	EUR	2.800,0 %	103,24	2.890.714,40	0,12
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>1.722.056,45</b>	<b>0,07</b>
XS2358736051	0.4190 % State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	1.900,0 %	90,63	1.722.056,45	0,07
<b>Bulgarien</b>					<b>13.272.690,31</b>	<b>0,55</b>
XS2234571425	0.3750 % Bulgaria Government EUR Bonds 20/30	EUR	4.400,0 %	85,08	3.743.578,96	0,16
XS2890420834	3.6250 % Bulgaria Government EUR Bonds 24/32	EUR	2.500,0 %	101,38	2.534.600,00	0,10
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government EUR Bonds MTN 16/28	EUR	5.500,0 %	100,43	5.523.643,95	0,23
XS1208855889	2.6250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0 %	99,44	994.438,70	0,04
XS1208856341	3.1250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/35	EUR	500,0 %	95,29	476.428,70	0,02
<b>Kanada</b>					<b>35.631.219,51</b>	<b>1,49</b>
XS2351089508	0.0500 % Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0 %	88,63	886.318,40	0,04
XS2430951744	0.1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	5.800,0 %	94,58	5.485.367,98	0,23
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	4.500,0 %	97,74	4.398.501,60	0,18
XS2049707180	0.1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0 %	94,98	1.424.678,85	0,06
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	6.600,0 %	96,88	6.394.346,64	0,27
XS2025468542	0.0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	93,13	931.335,00	0,04
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	10.300,0 %	96,87	9.977.634,72	0,42
XS2460043743	0.6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	3.200,0 %	97,22	3.111.136,32	0,13
XS2895480411	2.7760 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/27	EUR	3.000,0 %	100,73	3.021.900,00	0,12
<b>Chile</b>					<b>10.841.076,28</b>	<b>0,45</b>
XS1760409042	1.4400 % Chile Government EUR Bonds 18/29	EUR	4.000,0 %	93,65	3.746.097,60	0,16
XS1843433639	0.8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	2.400,0 %	85,90	2.061.567,36	0,08
XS2369244087	0.1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	3.500,0 %	93,43	3.270.019,90	0,14
XS2645248225	4.1250 % Chile Government EUR Bonds 23/34	EUR	700,0 %	104,71	732.987,92	0,03
XS2856800938	3.8750 % Chile Government EUR Bonds 24/31	EUR	1.000,0 %	103,04	1.030.403,50	0,04
<b>Kolumbien</b>					<b>9.985.960,00</b>	<b>0,42</b>
XS1385239006	3.8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	10.000,0 %	99,86	9.985.960,00	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Kroatien</b>						<b>8.677.578,99</b>	<b>0,36</b>
XS1117298916	3.0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.600,0 %	99,99	5.599.297,76	0,23
XS1713475306	2.7500 %	Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	1.000,0 %	100,46	1.004.621,60	0,04
XS2190201983	1.5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	2.250,0 %	92,16	2.073.659,63	0,09
<b>Zypern</b>						<b>11.214.261,71</b>	<b>0,47</b>
XS1989405425	0.6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	5.500,0 %	99,55	5.475.158,15	0,23
XS2105095777	0.6250 %	Cyprus Government EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0 %	90,91	2.545.550,00	0,11
XS2849767202	3.2500 %	Cyprus Government EUR MTN 24/31	EUR	1.400,0 %	103,48	1.448.710,06	0,06
XS2297209293	0.0000 %	Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	1.800,0 %	96,94	1.744.843,50	0,07
<b>Tschechische Republik</b>						<b>1.510.948,80</b>	<b>0,06</b>
XS2585977882	3.6250 %	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia EUR Notes 23/26	EUR	1.500,0 %	100,73	1.510.948,80	0,06
<b>Dänemark</b>						<b>35.139.883,76</b>	<b>1,47</b>
XS1789699607	1.7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	4.500,0 %	98,36	4.426.156,80	0,18
XS2776891207	4.1250 %	AP Møller - Maersk EUR Notes MTN 24/36	EUR	1.750,0 %	103,85	1.817.443,08	0,08
XS2078761785	1.3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	5.500,0 %	99,08	5.449.299,35	0,23
XS2225893630	1.5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	350,0 %	98,20	343.696,50	0,01
XS2351220814	0.7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.350,0 %	91,79	3.992.984,63	0,17
XS2715918020	4.5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.650,0 %	104,00	2.755.992,32	0,12
XS2741808898	3.8750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	500,0 %	102,49	512.469,40	0,02
XS2764457664	4.6250 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 24/34	EUR	250,0 %	103,56	258.896,18	0,01
XS1145526825	2.1250 %	ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	186,0 %	99,70	185.448,44	0,01
XS1673102734	1.5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	95,79	957.913,00	0,04
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global EUR MTN 24/29	EUR	950,0 %	102,64	975.083,42	0,04
DK0030487996	0.8750 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	6.800,0 %	95,82	6.515.439,72	0,27
DK0009522062	0.6250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/25	EUR	2.000,0 %	99,16	1.983.260,00	0,08
DK0030045703	4.0000 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,74	410.969,12	0,02
DK0030512421	4.6250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	105,50	527.506,05	0,02
DK0030393665	3.8750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 24/27	EUR	250,0 %	102,24	255.607,13	0,01
DK0030394986	3.8750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 24/29	EUR	600,0 %	102,59	615.552,72	0,03
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net EUR MTN 24/29	EUR	3.000,0 %	105,21	3.156.165,90	0,13
<b>Estland</b>						<b>820.196,75</b>	<b>0,03</b>
XS2181347183	0.1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	950,0 %	86,34	820.196,75	0,03
<b>Finnland</b>						<b>15.253.176,21</b>	<b>0,64</b>
FI4000148630	0.7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.000,0 %	89,92	899.163,50	0,04
FI4000306758	1.1250 %	Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	500,0 %	87,06	435.292,50	0,02
XS1956037664	1.6250 %	Fortum EUR MTN 19/26	EUR	6.500,0 %	98,19	6.382.045,15	0,27
XS2606264005	4.0000 %	Fortum EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	103,04	1.236.475,56	0,05
XS2606261597	4.5000 %	Fortum EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0 %	106,66	5.333.249,50	0,22
XS1963717704	0.2500 %	Nordea Kiinnitysuuottopankki EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	96,70	966.950,00	0,04
<b>Frankreich</b>						<b>372.445.027,04</b>	<b>15,55</b>
FR001400L5X1	7.2500 %	Accor EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,84	332.525,01	0,01
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,15	505.758,45	0,02
FR0013399029	1.7500 %	Accor EUR Notes 19/26	EUR	2.900,0 %	98,38	2.853.095,40	0,12
FR0014006ND8	2.3750 %	Accor EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0 %	97,04	970.358,10	0,04
FR001400OJO2	3.8750 %	Accor EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	101,72	508.589,20	0,02
FR0014005NA6	0.1250 %	Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	7.800,0 %	82,18	6.409.898,82	0,27
FR0014001LQ5	0.0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	12.600,0 %	82,81	10.434.679,92	0,44
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	300,0 %	92,95	278.857,83	0,01
FR0014004R72	0.5000 %	Alstom EUR Notes 21/30	EUR	5.700,0 %	86,20	4.913.560,17	0,21
FR0014001EW8	0.0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	5.800,0 %	87,96	5.101.894,60	0,21
FR0013252277	1.5000 %	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0 %	97,16	1.943.201,80	0,08
FR001400FAZ5	3.5000 %	Arkema EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	101,57	1.117.298,93	0,05
FR001400SJS4	3.5000 %	Arkema EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	99,23	694.621,27	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013464815	0.7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	600,0	89,68	538.079,58	0,02
XS1346228577	3.3750 % AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0	100,01	2.000.159,60	0,08
XS2431029441	1.8750 % AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	1.700,0	86,42	1.469.067,92	0,06
XS1069439740	3.8750 % AXA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.000,0	100,20	1.002.027,50	0,04
XS1717355561	1.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	95,06	950.633,70	0,04
FR0014000717	0.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	3.300,0	84,02	2.772.674,19	0,12
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	2.700,0	90,35	2.439.467,82	0,10
FR0014009A50	1.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	1.700,0	98,55	1.675.392,33	0,07
FR001400LWN3	4.7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/31	EUR	200,0	107,35	214.691,64	0,01
FR0013476553	0.7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	2.500,0	88,01	2.200.261,50	0,09
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.300,0	94,02	1.222.216,71	0,05
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.800,0	94,21	1.695.711,78	0,07
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.900,0	95,77	2.777.398,44	0,12
FR0014006NI7	0.5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.000,0	93,50	934.950,90	0,04
FR00140057U9	0.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.000,0	89,53	2.685.811,80	0,11
FR001400LZi6	4.7500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/32	EUR	400,0	107,24	428.948,68	0,02
FR001400SAJ2	4.1590 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.000,0	100,77	1.007.744,60	0,04
FR0013532280	0.5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	700,0	92,99	650.950,09	0,03
XS1793252419	1.2500 % BNP Paribas EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	99,06	990.615,70	0,04
FR0014006CS9	0.5000 % Bouygues EUR Notes 21/30	EUR	100,0	87,70	87.704,61	0,00
FR0013534674	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.900,0	95,16	1.807.994,97	0,08
FR001400OIX5	4.1250 % BPCE EUR FLR-MTN 24/33	EUR	3.000,0	102,85	3.085.420,80	0,13
FR0013412343	1.0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	98,89	1.483.300,05	0,06
FR0013455540	0.5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	800,0	94,26	754.084,80	0,03
FR0013509726	0.6250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	98,51	2.955.365,40	0,12
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE EUR Notes 24/34	EUR	2.500,0	102,16	2.554.077,50	0,11
FR0014001ZD3	0.1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/36	EUR	1.300,0	72,68	944.870,29	0,04
FR0013419736	1.0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	900,0	95,42	858.781,08	0,04
FR0014009E07	2.3750 % Carrefour EUR MTN 22/29	EUR	400,0	96,55	386.182,24	0,02
FR001400LUK3	4.3750 % Carrefour EUR MTN 23/31	EUR	800,0	106,30	850.420,08	0,04
FR001400SID8	3.6250 % Carrefour EUR MTN 24/32	EUR	1.500,0	100,33	1.505.004,15	0,06
FR00140099G0	0.7500 % CCF EUR MTN 22/27	EUR	500,0	95,63	478.140,25	0,02
FR0013521630	2.5000 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/51	EUR	300,0	91,13	273.377,58	0,01
FR0012317758	4.0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/unde- fined	EUR	8.200,0	100,05	8.203.920,42	0,34
FR0013413382	0.3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.300,0	94,81	1.232.594,09	0,05
XS1962571011	1.8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	2.200,0	92,34	2.031.386,28	0,08
FR0013508512	1.0000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0	98,64	1.479.550,05	0,06
FR0014005J14	0.5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.400,0	90,13	1.261.825,32	0,05
FR001400PGC0	4.3750 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 24/36	EUR	1.100,0	101,66	1.118.270,56	0,05
FR001400M4O2	4.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0	106,29	106.287,93	0,00
FR001400O9D2	4.1250 % Crédit Agricole EUR MTN 24/36	EUR	400,0	103,65	414.611,96	0,02
FR0013505575	0.1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	6.200,0	99,27	6.154.813,78	0,26
FR0010920900	4.0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	1.350,0	100,84	1.361.389,01	0,06
FR001400PZV0	4.8100 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-Notes 24/35	EUR	2.400,0	103,15	2.475.608,16	0,10
FR0014002BJ9	0.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0	82,20	1.233.039,30	0,05
FR001400KZZ2	4.1250 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 23/31	EUR	200,0	105,12	210.244,38	0,01
FR0013313020	0.6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	500,0	97,41	487.045,00	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0014005EJ6	1.0000 % Danone EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	94,59	472.952,20	0,02
FR0013213303	1.8750 % Électricité de France EUR MTN 16/36	EUR	300,0	81,93	245.793,75	0,01
FR001400FDB0	4.2500 % Électricité de France EUR MTN 23/32	EUR	7.500,0	104,64	7.847.629,50	0,33
FR001400QR70	4.3750 % Électricité de France EUR Notes MTN 24/36	EUR	500,0	104,47	522.373,50	0,02
FR0013416146	2.3750 % ELO EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	98,03	980.295,20	0,04
FR0013510179	2.8750 % ELO EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	96,39	963.898,10	0,04
FR001400KWR6	6.0000 % ELO EUR MTN 23/29	EUR	300,0	92,90	278.697,15	0,01
FR00140046Y4	1.8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0	86,33	863.274,90	0,04
FR0014005ZP8	0.3750 % Engie EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	87,89	1.054.684,92	0,04
FR001400MF86	3.8750 % Engie EUR MTN 23/33	EUR	100,0	103,28	103.280,71	0,00
FR0010916924	0.0000 % Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	1.100,0	93,65	1.030.136,36	0,04
XS2081474046	2.3750 % Forvia EUR Notes 19/27	EUR	800,0	94,81	758.449,28	0,03
XS2209344543	3.7500 % Forvia EUR Notes 20/28	EUR	500,0	96,33	481.640,00	0,02
XS2405483301	2.7500 % Forvia EUR Notes 21/27	EUR	3.000,0	96,24	2.887.162,50	0,12
XS2774392638	5.5000 % Forvia EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0	99,35	1.092.864,63	0,05
FR0010916924	3.5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	8.950,0	101,74	9.105.282,50	0,38
FR0011317783	2.7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	5.400,0	101,12	5.460.210,00	0,23
FR0012993103	1.5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.200,0	93,15	1.117.847,88	0,05
FR0013200813	0.2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.400,0	95,69	8.037.540,00	0,34
FR0013154044	1.2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	8.500,0	82,34	6.999.154,15	0,29
FR0013250560	1.0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.300,0	96,56	7.048.515,00	0,29
FR0013341682	0.7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	93,35	13.069.140,00	0,55
FR0013313582	1.2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	16.900,0	86,09	14.548.532,31	0,61
FR0014007TY9	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025	EUR	22.000,0	98,78	21.732.480,00	0,91
FR0014007L00	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	5.500,0	81,36	4.474.964,45	0,19
FR0014002WK3	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	13.500,0	82,70	11.165.173,65	0,47
FR0013284205	1.3750 % Gecina EUR MTN 17/28	EUR	500,0	95,11	475.554,65	0,02
FR0014006PN2	0.6750 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0	73,36	1.100.461,20	0,05
FR0014008CQ9	0.9500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0	86,51	2.595.220,50	0,11
FR0012370872	2.0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	8.000,0	99,54	7.962.935,20	0,33
FR0013143351	1.8750 % Imerys EUR MTN 16/28	EUR	300,0	95,76	287.267,67	0,01
FR0013231768	1.5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	3.700,0	96,68	3.577.237,33	0,15
FR001400M998	4.7500 % Imerys EUR MTN 23/29	EUR	2.700,0	104,83	2.830.467,24	0,12
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.300,0	97,89	5.188.234,66	0,22
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	8.300,0	96,55	8.013.335,43	0,33
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0	92,15	276.460,92	0,01
FR0013415692	1.3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	91,87	1.010.543,71	0,04
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale EUR MTN 23/30	EUR	4.000,0	104,90	4.196.021,60	0,18
FR0014001IO6	0.0000 % La Poste EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	1.400,0	86,84	1.215.740,26	0,05
FR0013413887	2.3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.700,0	99,19	3.670.016,68	0,15
FR0013447877	1.7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0	95,96	1.055.551,64	0,04
FR00140005L7	1.7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0	92,38	1.108.594,32	0,05
FR0014003B55	1.3750 % Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.500,0	89,66	1.344.895,65	0,06
FR0014000XS4	4.5000 % Orange EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.500,0	102,31	2.557.719,00	0,11
FR001400KY69	4.8750 % RCI Banque EUR MTN 23/29	EUR	800,0	105,10	840.837,44	0,04
FR001400PNN3	3.2500 % Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 24/34	EUR	14.500,0	101,03	14.649.731,35	0,61
FR0013299435	1.0000 % Renault EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0	97,45	1.120.656,95	0,05
FR0013368206	2.0000 % Renault EUR MTN 18/26	EUR	600,0	97,08	582.493,80	0,02
XS2332306344	2.1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	95,02	950.176,00	0,04
XS0177618039	5.0000 % SNCF Réseau EUR MTN 03/33	EUR	14.000,0	113,74	15.923.775,00	0,66
FR0014002QE8	1.1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.900,0	95,32	6.576.779,85	0,27
FR0013536661	0.8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	600,0	93,00	557.976,36	0,02
FR0014001GA9	0.5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.500,0	89,94	1.349.135,55	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400KZQ1	4.7500 %	Société Générale EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0	104,66	418.652,68	0,02
FR0013311503	1.1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0	99,30	4.965.015,00	0,21
FR0013368602	2.1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	95,14	951.363,70	0,04
FR0013430733	0.8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	96,35	1.541.639,68	0,06
FR0013410818	1.7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	92,99	929.859,50	0,04
FR0013479276	0.7500 %	Société Générale EUR MTN 20/27	EUR	700,0	94,81	663.661,67	0,03
FR0013518057	1.2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	3.500,0	88,26	3.089.133,60	0,13
FR0013507647	0.6250 %	Societe Nationale EUR MTN 20/30	EUR	5.000,0	88,64	4.432.000,00	0,18
FR001400OR98	3.1250 %	Societe Nationale EUR MTN 24/34	EUR	10.300,0	99,53	10.251.756,86	0,43
XS1501166869	3.3690 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.000,0	99,27	992.708,30	0,04
XS2224632971	2.0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/unde- fined	EUR	1.600,0	89,75	1.435.997,28	0,06
XS2432130610	2.0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	1.450,0	95,94	1.391.084,04	0,06
FR0013524410	0.2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	4.200,0	74,96	3.148.196,52	0,13
FR0014001ZY9	0.1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	2.500,0	76,30	1.907.499,00	0,08
FR0013342334	1.5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	98,22	1.964.304,20	0,08
FR001400PAJ8	4.5000 %	Valeo EUR MTN 24/30	EUR	700,0	97,92	685.443,36	0,03
FR0013445335	1.6250 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.100,0	95,87	1.054.532,27	0,04
FR00140007K5	2.2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0	97,49	5.362.112,25	0,22
FR00140007L3	2.5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0	93,20	2.795.900,70	0,12
FR0012516417	2.5000 %	Wendel EUR Notes 15/27	EUR	300,0	98,70	296.099,28	0,01
XS1112013666	2.2500 %	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	99,37	1.291.820,53	0,05
<b>Deutschland</b>						<b>209.841.326,70</b>	<b>8,76</b>
DE000AAR0264	0.5000 %	Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	92,98	1.580.575,68	0,07
DE000A2YPFA1	1.3010 %	Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	300,0	89,48	268.448,40	0,01
DE000A3823H4	4.8510 %	Allianz EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.000,0	106,45	1.064.512,60	0,04
DE000BLB6JZ6	4.2500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 23/27	EUR	300,0	103,41	310.231,11	0,01
DE000CZ43ZN8	5.1250 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 23/30	EUR	1.800,0	106,87	1.923.715,98	0,08
DE000CZ439T8	4.6250 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.000,0	105,21	1.052.146,20	0,04
DE000CZ45YV9	4.0000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	2.000,0	102,27	2.045.379,00	0,09
DE000CZ40MC5	1.1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	98,24	1.473.585,45	0,06
DE000CZ40MM4	1.8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	96,74	1.644.588,84	0,07
DE000CZ40N46	1.1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	97,21	1.263.734,03	0,05
DE000CZ45VC5	0.5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	3.600,0	95,40	3.434.290,20	0,14
DE000CZ45VM4	0.8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	95,22	1.142.650,44	0,05
XS2910509566	3.5000 %	Continental AG EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0	99,85	1.847.135,83	0,08
XS2558972415	3.6250 %	Continental EUR MTN 22/27	EUR	500,0	101,35	506.742,35	0,02
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	11.100,0	98,38	10.919.625,00	0,46
XS2010039548	1.6000 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.800,0	88,37	1.590.721,20	0,07
DE000DL19VR6	1.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	8.100,0	99,67	8.072.905,50	0,34
DE000DL19VP0	1.3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	500,0	98,14	490.715,85	0,02
DE000DL19VS4	1.7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.500,0	91,27	2.281.765,75	0,10
DE000A383J95	4.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0	101,92	509.598,85	0,02
DE000A3829D0	4.1250 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0	102,42	1.536.266,55	0,06
DE000A383KA9	4.5000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/35	EUR	1.000,0	103,26	1.032.647,80	0,04
DE000DL19VU0	1.3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	1.000,0	86,65	866.533,90	0,04
DE000DL19WU8	3.2500 %	Deutsche Bank EUR FLR-Notes 22/28	EUR	200,0	100,05	200.105,36	0,01
DE000DB7XJP9	1.1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	98,97	1.583.557,76	0,07
DE000DL19T26	1.7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0	96,03	1.728.538,92	0,07
DE000DL19U23	1.6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	800,0	96,62	772.973,52	0,03
DE000A289N78	1.2500 %	Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.300,0	94,34	2.169.778,14	0,09
DE000A3H2ZX9	0.1000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	94,12	1.976.459,31	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2035564975	1.1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	6.300,0 %	99,58	6.273.275,40	0,26
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.700,0 %	89,95	1.529.135,89	0,06
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.500,0 %	94,43	6.137.899,95	0,26
XS2101357072	0.7500 % Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0 %	93,57	3.040.960,65	0,13
XS2698713695	5.1250 % Fresenius EUR MTN 23/30	EUR	600,0 %	109,17	655.027,98	0,03
XS1936208419	2.8750 % Fresenius EUR Notes MTN 19/29	EUR	1.200,0 %	101,23	1.214.718,36	0,05
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	3.500,0 %	90,67	3.173.279,90	0,13
DE0001135226	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	8.550,0 %	122,60	10.482.471,00	0,44
DE0001102390	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0 %	97,76	9.775.900,00	0,41
DE0001102416	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0 %	96,07	5.284.070,00	0,22
DE0001102424	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0 %	96,10	11.532.240,00	0,48
DE0001102440	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	12.000,0 %	95,48	11.457.960,00	0,48
DE0001102457	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0 %	93,92	1.878.400,00	0,08
DE0001102465	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	93,13	931.270,00	0,04
DE0001102499	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	1.000,0 %	90,17	901.720,00	0,04
DE0001102531	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	3.000,0 %	88,40	2.651.969,70	0,11
DE0001102580	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	10.000,0 %	86,42	8.641.699,00	0,36
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.300,0 %	96,77	2.225.780,84	0,09
DE000HCB0BC0	0.1000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0 %	89,69	1.793.777,00	0,07
DE000HCB0BH9	0.0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	93,92	1.220.967,15	0,05
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	2.200,0 %	89,21	1.962.608,56	0,08
XS2320745156	1.3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	3.500,0 %	84,90	2.971.406,55	0,12
XS1529515584	1.5000 % Heidelberg Materials EUR MTN 16/25	EUR	3.300,0 %	99,29	3.276.553,50	0,14
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	2.650,0 %	101,63	2.693.237,67	0,11
XS2842061421	3.9500 % Heidelberg Materials EUR Notes MTN 24/34	EUR	2.000,0 %	102,28	2.045.641,00	0,09
XS2844398482	4.2500 % K+S EUR Notes 24/29	EUR	2.600,0 %	101,79	2.646.424,82	0,11
XS2905504671	3.0000 % Knorr-Bremse AG EUR MTN 24/29	EUR	850,0 %	99,68	847.252,21	0,04
DE000LB13HZ5	2.2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	92,90	1.021.848,52	0,04
DE000LB2CRG6	0.3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	93,99	939.863,40	0,04
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	91,12	728.964,32	0,03
DE000LB2CW16	0.3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	2.000,0 %	82,87	1.657.415,00	0,07
DE000LB1B2E5	2.8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0 %	98,80	2.470.011,25	0,10
XS2011260531	1.6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.400,0 %	99,73	1.396.158,82	0,06
XS2218405772	1.6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.800,0 %	96,50	1.737.028,08	0,07
XS2778370051	4.6250 % METRO EUR Notes 24/29	EUR	2.500,0 %	104,05	2.601.223,00	0,11
XS1843448314	3.2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	900,0 %	98,91	890.232,30	0,04
XS2221845683	1.2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	3.700,0 %	86,56	3.202.880,21	0,13
XS2817890077	4.2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 24/44	EUR	2.600,0 %	101,85	2.648.073,74	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000NLB4RS5	4.8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	107,46	429.831,08	0,02
XS1851313863	1.7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	5.300,0 %	98,70	5.231.098,41	0,22
XS2411241693	1.7500 % Talanx EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.400,0 %	86,53	1.211.430,36	0,05
XS1729882024	2.2500 % Talanx EUR FLR-Notes MTN 17/47	EUR	3.000,0 %	95,80	2.873.993,10	0,12
XS2374595044	0.1250 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 21/27	EUR	4.500,0 %	93,24	4.195.695,15	0,18
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 24/26	EUR	750,0 %	101,29	759.698,40	0,03
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0 %	95,32	2.001.645,03	0,08
XS2282095970	0.5000 % Volkswagen Leasing EUR Notes 21/29	EUR	2.000,0 %	88,25	1.764.900,00	0,07
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia EUR MTN 19/34	EUR	1.700,0 %	77,61	1.319.293,84	0,06
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia EUR MTN 19/39	EUR	500,0 %	70,28	351.410,90	0,01
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	500,0 %	93,36	466.805,80	0,02
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	5.100,0 %	96,34	4.913.224,74	0,21
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	99,17	1.983.402,60	0,08
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	101,92	509.622,00	0,02
<b>Ungarn</b>					<b>30.879.148,90</b>	<b>1,29</b>
XS1696445516	1.7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.900,0 %	95,57	12.328.366,17	0,52
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	2.000,0 %	98,13	1.962.619,60	0,08
XS2259191273	0.5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.300,0 %	82,84	2.733.645,75	0,11
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	2.000,0 %	78,49	1.569.792,80	0,07
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	2.300,0 %	88,30	2.030.986,48	0,08
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	107,73	2.154.618,20	0,09
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	2.250,0 %	101,59	2.285.800,88	0,10
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	6.200,0 %	93,76	5.813.319,02	0,24
<b>Indonesien</b>					<b>19.201.881,21</b>	<b>0,80</b>
XS1268430201	3.3750 % Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0 %	99,90	5.994.272,40	0,25
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0 %	98,95	989.548,40	0,04
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	5.700,0 %	96,61	5.506.649,73	0,23
XS2100404396	0.9000 % Indonesia Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	94,62	1.892.319,60	0,08
XS2366690332	1.0000 % Indonesia Government EUR Bonds 21/29	EUR	2.200,0 %	89,82	1.976.121,84	0,08
XS2280331898	1.1000 % Indonesia Government EUR Bonds 21/33	EUR	1.500,0 %	82,53	1.237.911,00	0,05
XS2895623978	3.6500 % Indonesia Government International Bond EUR Bonds 24/32	EUR	1.600,0 %	100,32	1.605.058,24	0,07
<b>Irland</b>					<b>7.370.644,66</b>	<b>0,31</b>
XS1554373834	3.0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/32	EUR	2.500,0 %	98,69	2.467.267,00	0,11
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero- Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.550,0 %	97,09	1.504.868,34	0,06
IE00BKVC345	0.4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	3.000,0 %	79,91	2.397.449,70	0,10
XS2189970317	1.8750 % Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50	EUR	1.100,0 %	91,01	1.001.059,62	0,04
<b>Israel</b>					<b>10.796.191,05</b>	<b>0,45</b>
XS1551294256	1.5000 % Israel Government EUR MTN 17/27	EUR	8.500,0 %	94,95	8.070.849,45	0,34
XS1936100483	1.5000 % Israel Government EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0 %	90,84	2.725.341,60	0,11
<b>Italien</b>					<b>376.074.112,94</b>	<b>15,70</b>
XS2583205906	4.3750 % A2A EUR Notes 23/34	EUR	6.500,0 %	105,25	6.841.017,95	0,29
XS2579284469	3.8750 % ACEA EUR Notes MTN 23/31	EUR	2.400,0 %	102,97	2.471.189,52	0,10
XS2292486771	0.0000 % ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	1.550,0 %	97,10	1.505.063,02	0,06
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca EUR Notes 24/29	EUR	2.250,0 %	100,39	2.258.845,20	0,09
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	5.800,0 %	90,23	5.233.319,70	0,22
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano EUR MTN 24/29	EUR	6.750,0 %	101,90	6.878.204,78	0,29
XS2312744217	1.3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.900,0 %	92,40	3.603.410,07	0,15
XS2242929532	2.6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.300,0 %	98,69	4.243.604,21	0,18
XS2334852253	2.0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.300,0 %	95,44	2.195.187,39	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2344735811	0.3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	800,0	91,33	730.673,44	0,03
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	1.500,0	104,59	1.568.915,25	0,07
XS2678749990	5.2720 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.400,0	108,96	1.525.371,96	0,06
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.400,0	101,05	1.414.632,66	0,06
IT0005339210	1.1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	500,0	98,51	492.551,30	0,02
XS2089368596	0.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	3.900,0	99,44	3.878.139,72	0,16
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.950,0	96,18	2.837.289,65	0,12
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	550,0	96,76	532.200,41	0,02
XS2592658947	5.6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0	112,87	1.128.657,60	0,05
IT0005067076	1.2500 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	5.500,0	99,25	5.458.552,00	0,23
IT0005259988	1.1250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	600,0	95,77	574.600,56	0,02
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 23/28	EUR	2.500,0	103,12	2.577.937,50	0,11
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	4.500,0	104,76	4.714.289,55	0,20
IT0004513641	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	3.000,0	100,74	3.022.290,00	0,13
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.500,0	102,72	16.947.975,00	0,71
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	99,08	4.953.750,00	0,21
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	15.500,0	98,66	15.291.835,00	0,64
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	13.000,0	97,60	12.687.870,00	0,53
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0	99,42	16.901.400,00	0,71
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	11.500,0	98,91	11.375.110,00	0,47
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0	98,38	11.018.222,88	0,46
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0	100,75	9.570.869,05	0,40
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	4.500,0	99,42	4.473.990,00	0,19
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	7.500,0	96,54	7.240.125,00	0,30
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	6.400,0	101,20	6.476.991,36	0,27
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	12.000,0	92,47	11.096.518,80	0,46
IT0005358806	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	18.000,0	99,28	17.870.758,20	0,75
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	12.000,0	99,29	11.914.920,00	0,50
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0	97,36	6.328.400,00	0,26
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	7.500,0	89,59	6.719.549,25	0,28
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.500,0	92,63	5.094.649,45	0,21
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	5.000,0	90,90	4.544.899,50	0,19
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	3.500,0	104,05	3.641.784,65	0,15
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	2.000,0	105,68	2.113.519,80	0,09
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0	108,20	5.410.049,50	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	14.000,0 %	103,74	14.523.738,60	0,61
IT0001086567	7.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	13.000,0 %	109,78	14.270.880,00	0,60
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	6.500,0 %	111,92	7.274.540,00	0,30
XS2386287689	0.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.950,0 %	93,66	1.826.272,70	0,08
IT0005315046	1.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/29	EUR	8.300,0 %	92,27	7.658.328,66	0,32
XS1973750869	1.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	13.200,0 %	99,51	13.135.393,92	0,55
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	98,46	984.571,70	0,04
IT0005579807	3.2500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 24/28	EUR	2.400,0 %	101,85	2.444.426,16	0,10
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25	EUR	5.700,0 %	98,37	5.606.974,29	0,23
XS2090859252	0.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	2.200,0 %	97,31	2.140.766,32	0,09
IT0005611063	3.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 24/31	EUR	2.900,0 %	100,27	2.907.799,84	0,12
XS2750308483	4.7500 % Mundys EUR MTN 24/29	EUR	3.000,0 %	103,70	3.110.965,50	0,13
XS2864439158	4.5000 % Mundys EUR MTN 24/30	EUR	4.000,0 %	101,56	4.062.313,60	0,17
XS1505573482	0.8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0 %	96,20	1.635.383,68	0,07
XS2725959683	4.0000 % Snam EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,81	103.812,55	0,00
XS2767499945	3.8750 % Snam EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0 %	101,84	1.120.193,03	0,05
XS2300208928	0.0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	2.100,0 %	97,35	2.044.346,22	0,08
XS2896350175	4.5000 % Snam SpA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.500,0 %	101,07	1.516.000,80	0,06
XS1497606365	3.0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	500,0 %	99,47	497.358,15	0,02
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.200,0 %	99,51	4.179.605,22	0,17
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.500,0 %	95,12	1.426.871,85	0,06
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.000,0 %	102,43	2.048.588,20	0,09
XS2237901355	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	85,13	1.276.889,55	0,05
XS2748847204	3.5000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 24/31	EUR	300,0 %	101,49	304.475,82	0,01
XS2360310044	0.8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	92,30	1.753.667,32	0,07
XS2555420103	5.8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	500,0 %	105,71	528.525,05	0,02
XS2588885025	4.4500 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/29	EUR	700,0 %	103,81	726.667,90	0,03
IT0005570988	4.6000 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/30	EUR	450,0 %	106,18	477.793,31	0,02
IT0005598971	3.8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.450,0 %	101,86	1.476.932,74	0,06
IT0005580656	4.3000 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.300,0 %	103,97	1.351.586,47	0,06
XS1508450688	2.1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0 %	98,89	988.918,30	0,04
XS2063547041	0.5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	8.200,0 %	98,65	8.089.230,30	0,34
IT0005549362	3.3750 % UniCredit EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	101,79	2.035.789,60	0,08
IT0005585051	4.0000 % UniCredit EUR MTN 24/34	EUR	1.350,0 %	103,40	1.395.887,99	0,06
XS2104968404	1.8000 % UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	2.750,0 %	92,92	2.555.381,40	0,11
IT0005598989	4.2000 % UniCredit EUR Notes 24/34	EUR	1.200,0 %	102,84	1.234.105,32	0,05
<b>Japan</b>					<b>34.897.435,95</b>	<b>1,46</b>
XS2242747348	0.5410 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0 %	90,91	2.727.169,50	0,11
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	95,78	1.436.727,90	0,06
XS2049630028	0.4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	88,25	1.323.711,60	0,06
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	88,11	1.586.024,64	0,07
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	97,07	388.274,00	0,02
XS2066652897	0.4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	14.600,0 %	88,16	12.870.970,18	0,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	97,37	973.671,50	0,04
XS2395267052	0.2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 21/28	EUR	12.200,0	90,12	10.995.068,22	0,46
XS2603552014	3.6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 23/26	EUR	500,0	101,11	505.547,20	0,02
XS1843449122	2.2500 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26	EUR	300,0	98,90	296.685,69	0,01
XS1843449395	3.0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	1.800,0	99,64	1.793.585,52	0,07
<b>Jersey</b>					<b>2.834.083,94</b>	<b>0,12</b>
XS1197775692	1.5000 % Aptiv EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	99,10	1.982.003,00	0,08
XS1485603747	1.6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	900,0	94,68	852.080,94	0,04
<b>Lettland</b>					<b>6.603.440,94</b>	<b>0,28</b>
XS1409726731	1.3750 % Latvia Government EUR MTN 16/36	EUR	500,0	82,41	412.052,15	0,02
XS2420426038	0.2500 % Latvia Government EUR MTN 21/30	EUR	1.100,0	86,95	956.439,00	0,04
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0	106,42	1.596.365,10	0,07
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	2.400,0	82,55	1.981.090,32	0,08
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	1.850,0	89,59	1.657.494,37	0,07
<b>Litauen</b>					<b>8.485.808,06</b>	<b>0,35</b>
XS1619567677	0.9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0	95,72	1.340.080,00	0,05
XS2013677864	0.5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	89,87	898.675,50	0,04
XS2168038417	0.2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	1.300,0	98,33	1.278.350,32	0,05
XS2604821228	3.8750 % Lithuania Government EUR MTN 23/33	EUR	1.800,0	105,86	1.905.553,44	0,08
XS2765498717	3.5000 % Lithuania Government EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0	102,10	3.063.148,80	0,13
<b>Luxemburg</b>					<b>24.347.965,21</b>	<b>1,02</b>
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	97,48	487.388,35	0,02
XS2375844144	0.3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0	90,46	949.831,16	0,04
XS2838924848	4.0290 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 24/36	EUR	700,0	103,47	724.255,98	0,03
XS1678966935	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.400,0	98,61	1.380.526,00	0,06
XS1823623878	1.8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 18/26	EUR	500,0	98,35	491.768,95	0,02
XS1969600748	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	4.093,0	97,08	3.973.513,87	0,17
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	3.550,0	92,98	3.300.648,36	0,14
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0	96,23	1.250.938,78	0,05
XS2721465271	4.8750 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg EUR MTN 23/33	EUR	500,0	108,87	544.335,60	0,02
XS2384273715	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0	85,26	1.833.188,90	0,08
XS1960678255	1.1250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27	EUR	500,0	96,21	481.052,45	0,02
XS1796208632	1.6250 % SES EUR MTN 18/26	EUR	500,0	97,95	489.765,15	0,02
XS2075811781	0.8750 % SES EUR MTN 19/27	EUR	600,0	93,02	558.142,44	0,02
XS2489775580	3.5000 % SES EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0	98,49	984.941,10	0,04
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/26	EUR	3.500,0	102,55	3.589.171,95	0,15
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/27	EUR	500,0	101,16	505.790,65	0,02
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/30	EUR	2.500,0	100,48	2.511.917,50	0,11
XS1514149159	1.2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	96,93	290.788,02	0,01
<b>Mexiko</b>					<b>20.864.899,60</b>	<b>0,87</b>
XS1369323149	3.3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/31	EUR	2.000,0	96,46	1.929.205,40	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1974394675	1.6250 %	Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	12.000,0	97,40	11.688.364,80	0,49
XS2135361686	1.3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	94,73	1.421.002,50	0,06
XS2104886341	1.1250 %	Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	86,72	1.734.496,20	0,07
XS2289587789	1.4500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/33	EUR	1.000,0	78,22	782.171,70	0,03
XS2363910436	2.2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	350,0	78,54	274.877,30	0,01
XS2754067242	4.4899 %	Mexico Government EUR Bonds 24/32	EUR	3.000,0	101,16	3.034.781,70	0,13
<b>Marokko</b>						<b>11.390.890,60</b>	<b>0,48</b>
XS2239830222	1.3750 %	Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	9.500,0	96,29	9.147.951,85	0,38
XS2239829216	2.0000 %	Morocco Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0	89,72	2.242.938,75	0,10
<b>Neuseeland</b>						<b>19.340.638,70</b>	<b>0,81</b>
XS1699732704	0.6250 %	ASB Bank EUR MTN 17/24	EUR	7.000,0	99,86	6.990.504,50	0,29
XS2343772724	0.2500 %	ASB Bank EUR MTN 21/31	EUR	9.000,0	84,07	7.566.216,30	0,32
XS2348324414	0.0100 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	90,86	1.817.254,80	0,08
XS2500847657	1.7770 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 22/26	EUR	3.000,0	98,89	2.966.663,10	0,12
<b>Norwegen</b>						<b>7.628.350,03</b>	<b>0,32</b>
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	132,0	106,08	140.029,10	0,01
XS2820463003	3.0000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0	101,23	4.049.346,00	0,17
XS2671251127	4.8750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/28	EUR	300,0	106,40	319.185,06	0,01
XS2781419424	3.6250 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 24/29	EUR	700,0	102,65	718.519,41	0,03
XS1781811143	0.7500 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	500,0	99,03	495.159,55	0,02
XS2001737910	1.1250 %	Telenor EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	92,98	1.906.110,91	0,08
<b>Peru</b>						<b>13.478.143,71</b>	<b>0,56</b>
XS1315181708	2.7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	13.000,0	99,31	12.910.664,00	0,54
XS2314020806	1.2500 %	Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	700,0	81,07	567.479,71	0,02
<b>Philippinen</b>						<b>11.133.304,66</b>	<b>0,47</b>
XS2334361271	0.2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	4.300,0	98,07	4.216.914,97	0,18
XS1991219442	0.8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	7.350,0	94,10	6.916.389,69	0,29
<b>Portugal</b>						<b>22.406.499,88</b>	<b>0,94</b>
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 24/31	EUR	4.500,0	102,36	4.606.402,50	0,19
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0	94,87	1.802.549,76	0,08
PTEDPZOM0011	4.7500 %	EDP EUR FLR-MTN 24/54	EUR	500,0	101,31	506.574,65	0,02
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	98,28	491.424,45	0,02
PTEDPROM0029	1.8750 %	EDP EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.500,0	96,43	2.410.670,75	0,10
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.300,0	100,29	1.303.738,67	0,06
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	3.500,0	111,96	3.918.460,00	0,16
PTOTENOEO034	0.9000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	9.000,0	81,85	7.366.679,10	0,31
<b>Rumänien</b>						<b>28.208.353,23</b>	<b>1,18</b>
XS1420357318	2.8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	2.500,0	96,44	2.410.983,75	0,10
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	10.000,0	98,96	9.896.370,00	0,41
XS1312891549	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds MTN 15/25	EUR	6.600,0	99,55	6.569.993,76	0,27
XS2109812508	2.0000 %	Romania Government EUR Bonds MTN 20/32	EUR	3.500,0	81,25	2.843.695,75	0,12
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government EUR Bonds MTN 21/30	EUR	3.000,0	85,22	2.556.547,50	0,11
XS2538441598	6.6250 %	Romania Government EUR Bonds MTN 22/29	EUR	1.500,0	109,75	1.646.198,10	0,07
XS2770920937	5.3750 %	Romania Government EUR Bonds MTN 24/31	EUR	1.300,0	102,51	1.332.581,77	0,06
XS1892141620	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	1.000,0	95,20	951.982,60	0,04
<b>Serbien</b>						<b>16.870.739,22</b>	<b>0,70</b>
XS2015296465	1.5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.300,0	89,20	3.835.524,32	0,16
XS2170186923	3.1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	11.000,0	98,21	10.803.533,40	0,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2388561677	1.0000 %	Serbia Government EUR Bonds MTN 21/28	EUR	2.500,0	89,27	2.231.681,50	0,09
<b>Singapur</b>						<b>18.683.847,71</b>	<b>0,78</b>
XS1808713736	0.6250 %	Oversea-Chinese Banking EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0	98,60	2.464.988,00	0,10
XS2838470123	3.2900 %	Oversea-Chinese Banking EUR MTN 24/27	EUR	1.350,0	102,08	1.378.032,48	0,06
XS2456884746	0.3870 %	United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	10.100,0	98,78	9.976.858,78	0,42
XS2345845882	0.1000 %	United Overseas Bank EUR Notes MTN 21/29	EUR	5.500,0	88,44	4.863.968,45	0,20
<b>Slowakei</b>						<b>10.551.211,70</b>	<b>0,44</b>
SK4120010430	1.3750 %	Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	97,55	975.496,70	0,04
SK4000017059	1.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	3.500,0	90,03	3.150.953,75	0,13
SK4000018958	0.3750 %	Slovakia Government EUR Bonds 21/36 S.242	EUR	5.500,0	69,89	3.843.950,00	0,16
SK4000023230	3.6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	2.500,0	103,23	2.580.811,25	0,11
<b>Slowenien</b>						<b>18.399.347,55</b>	<b>0,77</b>
SI0002103487	1.5000 %	Slovenia Government EUR Bonds 15/35	EUR	9.000,0	86,89	7.820.505,00	0,33
SI0002103966	0.2750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	89,74	1.346.025,00	0,05
SI0002103990	0.8750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	91,60	915.957,50	0,04
SI0002104196	0.1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	2.600,0	84,56	2.198.648,40	0,09
SI0002104576	3.0000 %	Slovenia Government EUR Bonds 24/34	EUR	5.200,0	100,49	5.225.718,16	0,22
SI0002104105	0.0000 %	Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	1.050,0	85,00	892.493,49	0,04
<b>Südafrika</b>						<b>4.505.161,05</b>	<b>0,19</b>
XS1090107159	3.7500 %	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	4.500,0	100,11	4.505.161,05	0,19
<b>Spanien</b>						<b>304.616.928,32</b>	<b>12,72</b>
XS2025466413	0.6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	400,0	97,94	391.765,68	0,02
XS1967635977	2.3750 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	500,0	98,10	490.475,40	0,02
ES0211845310	1.0000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	400,0	96,01	384.035,92	0,02
XS2104051433	1.0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	8.600,0	99,13	8.524.798,16	0,36
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.700,0	96,11	1.633.925,76	0,07
XS2636592102	5.7500 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 23/33	EUR	500,0	107,03	535.146,05	0,02
XS2430998893	0.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.500,0	93,50	1.402.506,75	0,06
XS2573712044	4.6250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.000,0	106,39	1.063.855,50	0,04
XS2889406497	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes MTN 24/36	EUR	500,0	101,17	505.873,30	0,02
XS1562614831	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	101,19	1.720.281,00	0,07
XS2101349723	0.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	94,95	1.614.145,41	0,07
ES0413211071	4.0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	200,0	100,22	200.449,70	0,01
ES0413211915	0.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26	EUR	2.700,0	96,55	2.606.929,65	0,11
XS2076079594	0.6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	6.800,0	99,74	6.782.124,84	0,28
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes MTN 24/30	EUR	200,0	103,53	207.069,60	0,01
ES0413860745	0.1250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 20/28	EUR	600,0	91,82	550.931,16	0,02
ES0413860836	3.5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 23/26	EUR	4.700,0	101,54	4.772.230,54	0,20
ES0413860596	1.0000 %	Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	2.100,0	95,92	2.014.419,33	0,08
ES0413860802	1.7500 %	Banco de Sabadell EUR Notes 22/29	EUR	5.500,0	95,54	5.254.796,25	0,22
ES0413860851	3.2500 %	Banco de Sabadell EUR Notes 24/34	EUR	7.000,0	103,04	7.212.492,70	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0	91,59	1.648.604,34	0,07
XS2751667150	5.0000 % Banco Santander EUR FLR-MTN 24/34	EUR	500,0	104,07	520.334,85	0,02
ES0413900558	0.8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0	88,44	1.326.550,95	0,06
XS2113889351	0.5000 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	1.800,0	95,26	1.714.628,34	0,07
XS2404651163	1.0000 % Banco Santander EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0	86,23	1.379.723,20	0,06
XS2806471368	3.8750 % Banco Santander EUR MTN 24/29	EUR	700,0	102,52	717.674,16	0,03
XS2806471525	4.1250 % Banco Santander EUR MTN 24/34	EUR	2.400,0	103,73	2.489.400,72	0,10
ES0413900376	2.0000 % Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	600,0	91,89	551.345,88	0,02
ES0413900566	0.2500 % Banco Santander EUR Notes 19/29	EUR	2.100,0	89,20	1.873.259,01	0,08
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	7.000,0	86,24	6.036.663,50	0,25
ES0413900855	2.7500 % Banco Santander EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0	99,25	1.984.946,00	0,08
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.200,0	100,22	2.204.918,76	0,09
ES0213679006	4.3750 % Bankinter EUR FLR-Notes 23/30	EUR	1.000,0	105,22	1.052.204,70	0,04
ES02136790P3	4.8750 % Bankinter EUR FLR-Notes 23/31	EUR	800,0	107,43	859.435,04	0,04
ES02136790R9	3.5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 24/32	EUR	900,0	100,79	907.094,61	0,04
ES0413679327	1.0000 % Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	1.500,0	99,12	1.486.836,30	0,06
ES0000106635	1.1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	93,74	1.874.886,20	0,08
ES0000106643	0.8500 % Basque Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	90,61	1.359.091,05	0,06
ES0000106726	0.4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	2.100,0	83,93	1.762.506,48	0,07
ES0000106734	1.8750 % Basque Government EUR Bonds 22/33	EUR	7.000,0	91,61	6.412.443,10	0,27
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.100,0	98,04	1.078.490,38	0,05
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	4.500,0	94,53	4.253.892,30	0,18
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.500,0	91,64	1.374.526,20	0,06
XS2652072864	5.1250 % CaixaBank EUR FLR-MTN 23/34	EUR	1.000,0	110,45	1.104.472,50	0,05
XS2764459363	4.1250 % CaixaBank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	600,0	103,34	620.043,30	0,03
XS2055758804	0.6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	100,00	2.000.000,00	0,08
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	97,61	1.171.340,28	0,05
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	97,53	975.343,20	0,04
XS2102931594	0.3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	6.500,0	98,83	6.424.257,45	0,27
XS2726256113	4.3750 % CaixaBank EUR MTN 23/33	EUR	200,0	108,35	216.702,08	0,01
ES0440609271	0.6250 % CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	1.200,0	98,78	1.185.338,52	0,05
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	1.800,0	98,19	1.767.485,70	0,07
ES0440609396	1.0000 % CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	94,96	1.424.404,65	0,06
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	500,0	98,62	493.116,45	0,02
ES0415306101	3.0000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 23/27	EUR	6.000,0	100,86	6.051.679,80	0,25
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 23/28	EUR	5.800,0	101,64	5.895.289,94	0,25
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 24/29	EUR	7.300,0	102,27	7.465.953,82	0,31
XS2751598322	3.6250 % Enagás Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0	99,96	999.623,50	0,04
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/35	EUR	1.100,0	99,11	1.090.199,22	0,05
ES0001351602	3.5000 % Junta de Castilla y Leon EUR MTN 23/33	EUR	5.000,0	103,06	5.153.155,50	0,22
ES0343307023	4.0000 % Kutxabank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	800,0	102,40	819.187,28	0,03
ES0443307063	1.2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	2.500,0	98,45	2.461.125,00	0,10
ES0224244089	4.3750 % Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	700,0	101,26	708.821,68	0,03
XS1551446880	1.3750 % Naturgy Finance Iberia EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	97,03	1.455.445,65	0,06
XS2908178119	3.6250 % Naturgy Finance Iberia EUR MTN 24/34	EUR	600,0	98,69	592.116,00	0,02
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.000,0	96,20	962.019,30	0,04
ES0000012932	4.2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	12.000,0	110,71	13.285.318,80	0,55
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	9.000,0	110,58	9.952.110,00	0,42
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	19.000,0	97,97	18.613.920,00	0,78
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	10.700,0	96,33	10.307.094,93	0,43
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	17.600,0	96,78	17.033.632,00	0,71
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	13.050,0	95,80	12.501.376,70	0,52
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	91,16	9.116.399,00	0,38
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	25.500,0	89,30	22.770.477,45	0,95
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	14.200,0	89,72	12.740.096,58	0,53
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	92,67	11.120.758,80	0,46
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	3.300,0	85,05	2.806.781,67	0,12
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	86,32	863.159,90	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012K20	0.7000 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	8.000,0 %	86,46	6.917.181,60	0,29
ES0000012L78	3.5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	3.500,0 %	105,53	3.693.521,30	0,15
ES0000012N35	3.4500 %	Spain Government EUR Bonds 24/34	EUR	4.000,0 %	104,27	4.170.970,00	0,17
ES0000012F92	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	5.000,0 %	98,99	4.949.300,00	0,21
<b>Supranational</b>						<b>54.616.779,49</b>	<b>2,28</b>
XS1561572287	1.4000 %	Asian Development Bank EUR MTN 17/37	EUR	2.000,0 %	85,31	1.706.205,20	0,07
XS1770927629	1.1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	6.700,0 %	99,14	6.642.475,81	0,28
XS2182121827	1.6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0 %	98,93	4.452.054,75	0,19
XS2296027217	0.2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	14.700,0 %	96,40	14.170.408,98	0,59
XS2594907664	4.5000 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	16.700,0 %	104,69	17.482.461,80	0,73
XS2763029571	3.6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	7.000,0 %	102,23	7.156.060,10	0,30
XS2081543204	0.6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	3.150,0 %	95,46	3.007.112,85	0,12
<b>Schweden</b>						<b>16.924.628,13</b>	<b>0,71</b>
XS2577054716	4.0000 %	Länsförsäkringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	4.150,0 %	102,61	4.258.432,86	0,18
XS2748970402	3.7500 %	Länsförsäkringar Bank EUR MTN 24/29	EUR	700,0 %	102,65	718.549,02	0,03
XS1078218218	3.0000 %	Sandvik EUR MTN 14/26	EUR	400,0 %	100,42	401.695,48	0,02
XS2182067350	2.2500 %	Scania EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0 %	99,21	1.488.157,95	0,06
XS2303927227	0.2500 %	Securitas EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0 %	91,37	1.279.112,80	0,05
XS2404247384	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR- MTN 21/31	EUR	2.500,0 %	94,33	2.358.199,25	0,10
XS2774448521	4.5000 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR- MTN 24/34	EUR	600,0 %	103,99	623.930,88	0,03
XS2713671043	4.3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	105,28	315.837,96	0,01
XS2297204815	0.2500 %	SKF EUR Notes 21/31	EUR	2.400,0 %	84,67	2.032.180,08	0,08
XS2715276163	3.8750 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,77	102.769,53	0,00
XS2767224921	3.7500 %	Svenska Handelsbanken EUR Notes 24/34	EUR	850,0 %	103,88	882.953,40	0,04
XS2282210231	0.2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,42	182.840,56	0,01
XS2345996743	1.0000 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0 %	89,50	895.020,90	0,04
XS2725836410	5.3750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	1.300,0 %	106,53	1.384.947,46	0,06
<b>Schweiz</b>						<b>4.191.816,54</b>	<b>0,18</b>
CH0520042489	0.2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.500,0 %	99,02	3.465.870,80	0,15
CH1255915006	4.6250 %	UBS Group EUR FLR-MTN 23/28	EUR	500,0 %	103,55	517.769,70	0,02
CH1305916897	4.1250 %	UBS Group EUR FLR-Notes 24/33	EUR	200,0 %	104,09	208.176,04	0,01
<b>Niederlande</b>						<b>161.685.575,38</b>	<b>6,75</b>
XS2859413341	4.3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/36	EUR	700,0 %	102,26	715.851,71	0,03
XS2637967139	5.5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	106,07	1.060.719,40	0,04
XS2557084733	4.5000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 22/34	EUR	1.000,0 %	108,83	1.088.343,20	0,05
XS1953778807	0.5000 %	Achmea Bank EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	97,04	2.425.952,25	0,10
XS2761358055	3.0000 %	Achmea Bank EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0 %	101,31	3.039.432,60	0,13
XS1722558258	0.3750 %	Achmea Bank EUR Notes 17/24	EUR	7.500,0 %	99,54	7.465.527,75	0,31
XS2462468740	2.0000 %	Akzo Nobel EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0 %	91,20	2.736.101,40	0,11
XS2625136531	4.0000 %	Akzo Nobel EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,73	1.555.984,65	0,07
XS2901993019	3.7500 %	Akzo Nobel NV EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	100,85	705.945,17	0,03
XS2829852842	4.5000 %	Alliander EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.100,0 %	103,20	3.199.278,74	0,13
XS2454766473	0.7500 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25	EUR	500,0 %	98,85	494.244,30	0,02
XS1897486632	1.5000 %	BNG Bank EUR MTN 18/39	EUR	2.000,0 %	81,75	1.635.024,20	0,07
XS2394063437	0.5000 %	Brenntag Finance EUR MTN 21/29	EUR	1.900,0 %	87,89	1.669.876,75	0,07
XS2802928775	3.7500 %	Brenntag Finance EUR MTN 24/28	EUR	1.000,0 %	101,91	1.019.088,50	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2802928692	3.8750 % Brenntag Finance EUR MTN 24/32	EUR	700,0	101,74	712.173,35	0,03
XS2829592679	3.7500 % CNH Industrial EUR MTN 24/31	EUR	3.450,0	101,25	3.493.178,13	0,15
XS1995781546	1.0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	850,0	95,52	811.889,49	0,03
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	1.650,0	89,20	1.471.732,52	0,06
XS2475502832	2.3750 % de Volksbank EUR FLR-Notes 22/27	EUR	500,0	98,42	492.081,70	0,02
XS2308298962	0.3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	2.200,0	90,59	1.993.039,40	0,08
XS1721051495	1.5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0	96,09	1.825.688,15	0,08
XS1209031019	2.6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	98,83	988.281,30	0,04
XS2390400716	0.6250 % Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	2.100,0	89,57	1.881.045,60	0,08
XS2432293913	1.2500 % Enel Finance International EUR MTN 22/35	EUR	500,0	81,16	405.807,45	0,02
XS2390510142	2.7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	90,69	1.360.384,05	0,06
XS2244941147	2.2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	93,13	931.291,40	0,04
XS2557551889	2.7500 % ING Bank EUR MTN 22/25	EUR	2.600,0	100,15	2.603.778,58	0,11
XS2821667719	3.0000 % ING Bank EUR Notes 24/34	EUR	1.000,0	101,98	1.019.838,40	0,04
XS2176621170	2.1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	500,0	97,87	489.360,80	0,02
XS2443920249	1.2500 % ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	2.000,0	97,58	1.951.502,20	0,08
XS2818300407	4.3750 % ING Groep EUR FLR-MTN 24/34	EUR	700,0	101,66	711.592,21	0,03
XS1796079488	2.0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	4.100,0	98,92	4.055.791,75	0,17
XS2413696761	0.1250 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/25	EUR	6.000,0	99,52	5.970.914,40	0,25
XS2390506546	0.3750 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	2.700,0	92,38	2.494.349,91	0,10
XS2281155254	0.2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	3.400,0	88,06	2.993.884,96	0,13
XS2554745708	5.2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 22/33	EUR	2.000,0	112,12	2.242.438,80	0,09
XS2229470146	0.8750 % KPN EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	83,53	835.280,80	0,04
XS2638080452	3.8750 % KPN EUR MTN 23/31	EUR	900,0	104,11	936.974,25	0,04
XS2764455619	3.8750 % KPN EUR MTN 24/36	EUR	100,0	102,08	102.077,61	0,00
XS2384723263	0.2500 % Mondelez International Holdings Nether- lands EUR Notes 21/29	EUR	2.400,0	88,18	2.116.394,40	0,09
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	4.200,0	114,42	4.805.597,58	0,20
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	5.500,0	70,39	3.871.559,45	0,16
XS1877512258	1.0000 % NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	4.600,0	94,01	4.324.437,46	0,18
XS2065698834	0.0100 % NIBC Bank EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	87,74	965.104,58	0,04
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.200,0	94,65	3.028.921,92	0,13
XS2333649759	0.1250 % NIBC Bank EUR MTN 21/31	EUR	5.500,0	84,51	4.648.162,75	0,19
XS2713801780	6.0000 % NIBC Bank EUR MTN 23/28	EUR	5.000,0	109,55	5.477.371,00	0,23
XS1423753463	0.6250 % NIBC Bank EUR Notes MTN 16/26	EUR	600,0	96,80	580.828,62	0,02
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank EUR Notes MTN 22/27	EUR	2.800,0	94,46	2.644.976,04	0,11
XS1550988643	4.6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	1.400,0	102,84	1.439.795,28	0,06
XS1028950290	4.5000 % NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	100,85	504.262,35	0,02
XS2149379211	2.0000 % Philips EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	94,43	944.322,30	0,04
XS2475958059	2.1250 % Philips EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0	95,49	1.909.862,00	0,08
XS2826712551	3.7500 % Philips EUR MTN 24/32	EUR	1.750,0	101,66	1.779.078,18	0,07
XS2001175657	0.5000 % Philips EUR Notes 19/26	EUR	4.400,0	96,43	4.242.964,00	0,18
XS2676863355	4.2500 % Philips EUR Notes MTN 23/31	EUR	3.500,0	104,98	3.674.421,10	0,15
XS1709433509	1.0000 % PostNL EUR Notes 17/24	EUR	3.000,0	99,57	2.986.950,00	0,13
XS2803804314	4.7500 % PostNL EUR Notes 24/31	EUR	300,0	102,54	307.630,80	0,01
XS2753315626	3.8220 % Rabobank EUR MTN 24/34	EUR	100,0	103,25	103.254,44	0,01
XS2494946820	4.3750 % Rentokil Initial Finance EUR MTN 22/30	EUR	600,0	103,59	621.510,36	0,03
XS1207058733	4.5000 % Repsol International Finance EUR FLR- Notes 15/75	EUR	9.500,0	100,17	9.516.450,20	0,40
XS2186001314	4.2470 % Repsol International Finance EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	2.500,0	100,34	2.508.396,25	0,11
XS2325733413	0.6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	1.550,0	93,91	1.455.631,66	0,06
XS2356041165	1.2500 % Stellantis EUR MTN 21/33	EUR	600,0	80,02	480.133,62	0,02
XS2464732770	2.7500 % Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	1.200,0	92,63	1.111.553,16	0,05
XS2178833773	3.8750 % Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.500,0	100,40	1.506.009,45	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1724873275	1.0000 % Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	2.200,0 %	97,52	2.145.378,62	0,09
XS2550868801	5.1250 % Südzucker International Finance EUR Notes 22/27	EUR	6.000,0 %	104,87	6.291.910,20	0,26
XS2109819859	2.5020 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	96,70	483.487,75	0,02
XS2293060658	2.3760 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	91,28	456.416,20	0,02
XS2755535577	5.7522 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	104,85	314.557,02	0,01
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.700,0 %	98,44	4.626.509,86	0,19
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	650,0 %	95,69	621.957,18	0,03
XS2193983108	1.9080 % Upjohn Finance EUR Notes 20/32	EUR	5.500,0 %	87,14	4.792.514,65	0,20
XS1145750037	2.3750 % Urenco Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0 %	99,78	997.799,70	0,04
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0 %	99,55	995.453,90	0,04
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance EUR MTN 23/29	EUR	800,0 %	102,28	818.263,52	0,03
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>526.346,59</b>	<b>0,02</b>
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	550,0 %	95,70	526.346,59	0,02
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>105.398.597,24</b>	<b>4,40</b>
XS2536431617	4.7500 % Anglo American Capital EUR MTN 22/32	EUR	2.200,0 %	106,74	2.348.344,02	0,10
XS2321466133	1.1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.300,0 %	96,26	4.138.965,00	0,17
XS2373642102	0.5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.950,0 %	90,71	2.675.888,95	0,11
XS2430951660	0.8770 % Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	1.300,0 %	95,35	1.239.575,09	0,05
XS2739054489	4.5060 % Barclays EUR FLR-Notes 24/33	EUR	200,0 %	104,96	209.918,34	0,01
XS2815894154	4.3470 % Barclays EUR FLR-Notes 24/35	EUR	1.050,0 %	103,67	1.088.536,89	0,05
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0 %	99,07	5.448.997,95	0,23
XS2193662728	3.6250 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.500,0 %	98,09	3.433.260,25	0,14
XS1577950667	1.5000 % Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	300,0 %	96,31	288.931,47	0,01
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications EUR FLR-MTN 24/54	EUR	1.500,0 %	102,73	1.540.985,25	0,06
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	11.300,0 %	98,11	11.086.733,97	0,46
XS1637333748	1.5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0 %	96,54	1.930.813,40	0,08
XS2582814039	3.7500 % British Telecommunications EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0 %	103,27	2.581.845,00	0,11
XS1415535696	1.7500 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0 %	96,72	967.244,90	0,04
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0 %	96,26	2.936.016,01	0,12
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	600,0 %	92,52	555.131,10	0,02
XS2015230365	0.1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	5.500,0 %	95,61	5.258.680,90	0,22
XS2078918781	0.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	850,0 %	99,71	847.510,44	0,04
XS2815980664	3.8750 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/32	EUR	600,0 %	102,91	617.459,22	0,03
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/34	EUR	400,0 %	102,36	409.424,32	0,02
XS2826812005	3.7500 % Mondi Finance EUR MTN 24/32	EUR	1.000,0 %	102,82	1.028.194,10	0,04
XS2381853279	0.2500 % National Grid EUR MTN 21/28	EUR	2.250,0 %	89,85	2.021.536,13	0,08
XS2381853436	0.7500 % National Grid EUR MTN 21/33	EUR	4.000,0 %	78,75	3.149.976,40	0,13
XS2486461283	2.9490 % National Grid EUR MTN 22/30	EUR	2.000,0 %	98,24	1.964.831,00	0,08
XS2576067081	4.2750 % National Grid EUR MTN 23/35	EUR	1.000,0 %	104,75	1.047.505,50	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2866379220	3.8280 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 24/32	EUR	2.500,0	102,38	2.559.436,25	0,11
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	650,0	103,37	671.912,87	0,03
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	1.500,0	104,02	1.560.275,70	0,06
XS2307853098	0.7800 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.800,0	90,02	1.620.446,94	0,07
XS2623518821	4.7710 % NatWest Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0	105,10	1.576.425,60	0,07
XS2871577115	3.6730 % NatWest Group EUR FLR-MTN 24/31	EUR	450,0	101,66	457.470,50	0,02
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.800,0	100,53	1.809.482,04	0,08
XS2010044977	1.6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	15.400,0	99,62	15.341.672,50	0,64
XS2019814503	0.8000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	94,93	1.044.249,69	0,04
XS2775728269	4.0000 % Severn Trent Utilities Finance EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0	101,89	3.056.643,90	0,13
XS2195190520	3.1250 % SSE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	97,93	489.629,20	0,02
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.700,0	95,18	1.618.098,25	0,07
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.000,0	95,27	3.810.749,20	0,16
XS2407969885	0.8000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.850,0	90,64	2.583.157,07	0,11
XS2744121273	4.1960 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 24/32	EUR	350,0	103,86	363.498,00	0,01
XS1140857316	3.1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	1.900,0	99,89	1.897.935,08	0,08
XS2592301365	4.2500 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 23/31	EUR	300,0	104,76	314.274,24	0,01
XS2771661357	3.7500 % United Utilities Water Finance EUR MTN 24/34	EUR	3.000,0	100,47	3.014.033,70	0,13
XS1463101680	1.6000 % Vodafone Group EUR MTN 16/31	EUR	422,0	91,48	386.035,26	0,02
XS2243314528	0.0100 % Yorkshire Building Society EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	92,37	1.385.494,05	0,06
XS2802587258	3.0000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 24/31	EUR	650,0	101,80	661.698,12	0,03
XS2406578059	0.0100 % Yorkshire Building Society EUR Notes 21/28	EUR	400,0	89,92	359.673,48	0,01
<b>USA</b>					<b>75.204.960,12</b>	<b>3,14</b>
XS2346207892	0.8750 % American Tower EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0	90,21	1.353.102,00	0,06
XS2622275886	4.1250 % American Tower EUR Notes 23/27	EUR	500,0	102,66	513.320,80	0,02
XS2622275969	4.6250 % American Tower EUR Notes 23/31	EUR	500,0	106,97	534.868,20	0,02
XS2830466137	3.9000 % American Tower EUR Notes 24/30	EUR	1.050,0	102,94	1.080.877,98	0,05
XS0866310088	3.5500 % AT&T EUR Notes 12/32	EUR	1.000,0	101,53	1.015.252,20	0,04
XS1907120791	2.3500 % AT&T EUR Notes 18/29	EUR	4.200,0	97,13	4.079.356,26	0,17
XS2180007549	1.6000 % AT&T EUR Notes 20/28	EUR	4.500,0	95,51	4.298.083,20	0,18
XS1602547264	1.7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.600,0	98,15	1.570.409,28	0,07
XS1991265395	1.3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0	92,62	2.315.623,00	0,10
XS2248451978	0.6540 % Bank of America EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.400,0	85,78	1.200.960,46	0,05
XS2321427408	0.6940 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.150,0	87,31	1.004.108,24	0,04
XS2462323853	2.8240 % Bank of America EUR FLR-MTN 22/33	EUR	3.500,0	96,18	3.366.234,90	0,14
XS1531347661	1.9000 % Becton Dickinson EUR Notes 16/26	EUR	500,0	98,33	491.633,45	0,02
XS2375836553	0.0340 % Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	750,0	97,25	729.357,90	0,03
XS2763026395	3.5190 % Becton Dickinson EUR Notes 24/31	EUR	100,0	101,52	101.520,89	0,00
XS2385114298	0.6250 % Celanese US Holdings EUR Notes 21/28	EUR	200,0	89,31	178.627,14	0,01
XS2063232727	0.5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.450,0	95,22	1.380.732,49	0,06
XS1107727007	2.1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	98,93	1.483.947,00	0,06
XS2909746310	3.2500 % Comcast EUR Notes 24/32	EUR	1.300,0	100,20	1.302.598,70	0,05
XS2147995372	2.5000 % Danaher EUR Notes 20/30	EUR	500,0	98,00	489.988,65	0,02
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	500,0	98,40	492.017,60	0,02
XS1319820541	1.6250 % FedEx EUR Notes 16/27	EUR	2.500,0	97,35	2.433.705,25	0,10
XS2337252931	0.4500 % FedEx EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0	89,01	1.335.115,05	0,06
XS2052337503	2.3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	1.600,0	98,79	1.580.561,60	0,07
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit EUR Notes 24/28	EUR	400,0	101,00	403.994,12	0,02
XS2100788780	0.4500 % General Mills EUR Notes 20/26	EUR	700,0	96,59	676.134,83	0,03
XS2405467528	0.1250 % General Mills EUR Notes 21/25	EUR	1.350,0	96,78	1.306.596,56	0,05
XS1792505866	1.6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	6.500,0	99,12	6.442.493,20	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2587352340	4.3000 % General Motors Financial EUR MTN 23/29	EUR	700,0	103,01	721.063,77	0,03
XS2816031160	4.0000 % General Motors Financial EUR MTN 24/30	EUR	1.400,0	101,46	1.420.414,38	0,06
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0	93,77	937.695,30	0,04
XS2384274366	0.6500 % General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	2.400,0	90,85	2.180.463,84	0,09
XS1861206636	2.0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	96,58	965.814,50	0,04
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	88,95	978.472,33	0,04
XS2292954893	0.2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	650,0	92,00	597.971,27	0,02
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	97,43	974.311,10	0,04
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.100,0	94,37	1.038.101,79	0,04
XS2717291970	4.4570 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 23/31	EUR	400,0	106,71	426.858,84	0,02
XS2343510520	0.5000 % Kellanova EUR Notes 21/29	EUR	1.050,0	90,16	946.732,08	0,04
FR0013425147	1.2500 % MMS USA Holdings EUR MTN 19/28	EUR	200,0	94,34	188.686,68	0,01
XS2404028230	1.1020 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.000,0	85,12	2.553.511,20	0,11
XS2790333889	3.9550 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 24/35	EUR	650,0	102,71	667.645,03	0,03
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.750,0	94,86	2.608.524,33	0,11
XS2292263121	0.4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.000,0	86,39	2.591.579,70	0,11
XS1801129286	2.1250 % Mylan EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	99,95	1.999.085,20	0,08
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	1.900,0	101,31	1.924.840,41	0,08
XS1405769487	0.8750 % PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	400,0	97,55	390.187,60	0,02
XS2049583607	0.6250 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/31	EUR	3.500,0	84,09	2.943.015,95	0,12
XS2770514946	3.7500 % Verizon Communications EUR MTN 24/36	EUR	100,0	101,66	101.658,82	0,00
XS1979280853	0.8750 % Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	95,53	955.288,30	0,04
XS2320759538	0.3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0	89,30	1.696.671,88	0,07
XS1138360166	2.1250 % Walgreens Boots Alliance EUR Notes 14/26	EUR	2.000,0	94,28	1.885.551,50	0,08
XS2721621154	4.6930 % Warnermedia Holdings EUR Notes 24/33	EUR	350,0	99,88	349.593,37	0,01
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.346.093.580,32</b>	<b>97,97</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>30.739.094,62</b>	<b>1,28</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>30.739.094,62</b>	<b>1,28</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			28.492.772,12	1,19
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.246.322,50	0,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>30.739.094,62</b>	<b>1,28</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>393.840,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>1.430.000,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>1.430.000,00</b>	<b>0,06</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	1.100	EUR 134,47	440.000,00	0,02	
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	500	EUR 121,02	990.000,00	0,04	
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-1.036.160,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>-1.036.160,00</b>	<b>-0,05</b>
Put 4,600 DJ EURO STOXX 50 Index 12/24	Ktr	3.200	EUR 40,75	-1.036.160,00	-0,05	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-18.490,51</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-18.490,51</b>	<b>0,00</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-56.852,15		203,41	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-6.530.128,95		-18.693,92	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>375.349,49</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>17.519.448,86</b>	<b>0,74</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>2.394.727.473,29</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	90,97	86,31	86,10
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	883,50	845,45	849,16
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	92,47	87,22	86,07
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	97,13	90,07	88,51
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	93,38	86,94	85,77
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	92,77	86,60	85,47
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.162,80	1.074,73	1.052,55
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	939,87	883,89	872,43
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCU/ISIN: LU2849613745	1.014,28	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	98,70	91,30	89,49
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.006,34	945,05	932,88
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	969,50	895,18	875,85
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	965,65	891,36	871,83
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	95.204,27	89.405,69	88.254,57
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	49.554	14.184	32.095
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	1.827	3.055	3.260
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	2.857.676	3.067.675	5.085.690
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	153.570	27.230	14.347
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	260.964	299.151	311.547
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	6.684	8.614	9.031
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	6.406	5.670	4.621
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	32.546	34.718	73.910
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCU/ISIN: LU2849613745	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	2.925	2.989	2.861
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	908.895	870.087	833.493
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	457.750	191.619	139.770
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	14.836	17.708	142.019
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	7.069	7.204	7.404

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.394,7	1.991,4	2.219,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Italien	15,70
Frankreich	15,55
Spanien	12,72
Deutschland	8,76
Niederlande	6,75
Vereinigtes Königreich	4,40
USA	3,14
Australien	2,67
Belgien	2,28
Supranational	2,28
Österreich	2,21
Sonstige Länder	21,51
Sonstige Vermögenswerte	2,03
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	38.824.824,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	507.011,78
- negativer Zinssatz	-13.383,66
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	57.470,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>39.375.922,82</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-5.120,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-353.810,10
Pauschalvergütung	-6.846.318,73
Sonstige Kosten	-27.763,43
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.233.012,26</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>32.142.910,56</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.156.465,00
- Wertpapiergeschäften	-31.193.412,32
- Finanztermingeschäften	2.644.832,05
- Devisentermingeschäften	-93.303,71
- Devisen	19.387,12
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.363.948,70</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.036.160,00
- Wertpapiergeschäften	160.315.269,17
- Finanztermingeschäften	7.143.420,00
- Devisentermingeschäften	6.235,21
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>168.792.713,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.409.429.583,01)	2.346.093.580,32
Festgelder	0,00
Bankguthaben	30.739.094,62
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	2.340.160,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	21.652.358,82
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	255.994,28
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.430.000,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	203,41
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.402.511.391,45</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-78.713,08
- Wertpapiergeschäften	-5.940.137,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-710.214,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-1.036.160,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-18.693,92
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.783.918,16</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.394.727.473,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.991.427.817,12
Mittelzuflüsse	644.025.741,86
Mittelrückflüsse	-378.556.012,78
Ausschüttung	-30.962.785,99
Betriebsergebnis	168.792.713,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.394.727.473,29</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.549.904
- ausgegeben	1.092.902
- zurückgenommen	-882.103
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.760.703</b>



# Allianz Advanced Fixed Income Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>151.705.352,34</b>	<b>96,65</b>
<b>Obligationen</b>						<b>151.705.352,34</b>	<b>96,65</b>
<b>Australien</b>						<b>3.235.769,42</b>	<b>2,06</b>
AU3TB0000135	4.7500 %	Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0 %	102,93	827.102,24	0,53
AU3TB0000150	3.2500 %	Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0 %	98,62	609.580,81	0,39
AU0000101792	1.0000 %	Australia Government AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	1.200,0 %	82,49	611.834,28	0,39
AU3SG0001860	3.2500 %	Queensland Treasury AUD Notes 18/29	AUD	900,0 %	96,65	537.671,88	0,34
XS2430285077	0.0640 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25	EUR	200,0 %	99,08	198.161,22	0,12
US96122XAQ16	4.1840 %	Westpac Banking USD Notes 23/28	USD	500,0 %	101,16	451.418,99	0,29
<b>Belgien</b>						<b>2.542.028,98</b>	<b>1,62</b>
BE0000324336	4.5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0 %	103,17	1.341.184,00	0,86
BE0000357666	3.0000 %	Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	600,0 %	102,43	614.587,98	0,39
BE0000352618	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	700,0 %	83,75	586.257,00	0,37
<b>Kanada</b>						<b>5.335.433,22</b>	<b>3,40</b>
CA135087J397	2.2500 %	Canada Government CAD Bonds 18/29	CAD	800,0 %	97,96	517.380,40	0,33
CA135087L443	0.5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	800,0 %	87,18	460.446,01	0,29
CA135087N266	1.5000 %	Canada Government CAD Bonds 21/31	CAD	450,0 %	91,41	271.576,72	0,17
USC60191BF63	2.9000 %	National Bank of Canada USD Notes 22/27	USD	500,0 %	97,45	434.886,07	0,28
CA013051DT15	2.2000 %	Province of Alberta Canada CAD Notes 16/26	CAD	500,0 %	98,48	325.080,08	0,21
AU3CB0221232	4.2500 %	Province of British Columbia Canada AUD MTN 14/24	AUD	500,0 %	99,93	308.843,29	0,20
CA68333ZAC10	2.9000 %	Province of Ontario Canada CAD Bonds 18/28	CAD	1.000,0 %	99,90	659.576,80	0,42
CA74814ZFS70	3.6000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 23/33	CAD	1.000,0 %	100,49	663.468,05	0,42
US748149AH49	2.8750 %	Province of Quebec Canada USD Notes 14/24	USD	1.900,0 %	99,91	1.694.175,80	1,08
<b>Dänemark</b>						<b>767.623,31</b>	<b>0,49</b>
DK0009923138	1.7500 %	Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0 %	99,58	267.101,23	0,17
DK0009923807	0.5000 %	Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	4.000,0 %	93,30	500.522,08	0,32
<b>Frankreich</b>						<b>9.743.860,87</b>	<b>6,21</b>
FR0014007RX5	0.2000 %	Agence France Locale EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	89,04	356.160,68	0,23
FR0013487543	1.3750 %	BPCE GBP MTN 20/26	GBP	500,0 %	93,04	556.991,04	0,36
XS2753427421	4.2500 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	600,0 %	100,87	540.157,71	0,34
AU3CB0306017	5.4110 %	Crédit Agricole AUD MTN 24/29	AUD	1.600,0 %	102,59	1.014.582,72	0,65
FR0011962398	2.8750 %	ELO EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	96,39	192.779,62	0,12
FR001400KHF2	3.7500 %	Engie EUR MTN 23/27	EUR	300,0 %	102,29	306.864,96	0,20
FR0011962398	1.7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0 %	99,76	498.820,00	0,32
FR0013200813	0.2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	95,69	95.685,00	0,06
FR0013341682	0.7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	93,35	280.053,00	0,18
FR0013313582	1.2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	700,0 %	86,09	602.601,93	0,38
FR0013407236	0.5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0 %	91,33	456.629,95	0,29
FR001400H7V7	3.0000 %	France Government EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	101,21	506.029,95	0,32
FR0014007L00	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	800,0 %	81,36	650.903,92	0,41
FR0013451507	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	700,0 %	87,93	615.523,93	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013516549	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	250,0 %	85,38	213.457,48	0,14
FR0014002WK3	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.400,0 %	82,70	1.157.869,86	0,74
FR00140049Z5	0.0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	200,0 %	95,35	190.704,46	0,12
FR0012199065	1.6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 14/24	EUR	500,0 %	99,96	499.788,65	0,32
FR0013487428	0.4720 % Société Générale JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0 %	99,60	623.609,27	0,40
XS2163320679	0.7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	98,43	98.434,98	0,06
FR0014002C30	0.0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	300,0 %	95,40	286.211,76	0,18
<b>Deutschland</b>					<b>5.938.818,19</b>	<b>3,78</b>
DE000CBOHRY3	0.1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	500,0 %	97,40	486.993,05	0,31
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	650,0 %	96,28	558.569,48	0,36
XS2102507600	2.6250 % Deutsche Bank GBP MTN 20/24	GBP	200,0 %	99,41	238.062,79	0,15
DE0001102390	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	97,76	195.518,00	0,12
DE0001102465	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	93,13	93.127,00	0,06
DE0001135085	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28	EUR	100,0 %	110,05	110.053,00	0,07
DE0001102499	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	200,0 %	90,17	180.344,00	0,11
DE0001102580	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.500,0 %	86,42	1.296.254,85	0,83
DE0001102515	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.600,0 %	79,17	1.266.799,84	0,81
DE0001102473	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	200,0 %	91,12	182.242,00	0,12
DE0001102507	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	400,0 %	89,34	357.364,00	0,23
DE0001102564	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0 %	87,38	87.377,99	0,05
US515110BN30	2.0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	1.000,0 %	99,28	886.112,19	0,56
<b>Irland</b>					<b>1.390.172,80</b>	<b>0,89</b>
XS2337060607	0.0000 % CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	200,0 %	97,22	194.435,10	0,12
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	250,0 %	97,09	242.720,70	0,16
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	95,27	95.267,00	0,06
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	85,78	857.750,00	0,55
<b>Italien</b>					<b>9.565.204,59</b>	<b>6,09</b>
XS2292486771	0.0000 % ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0 %	97,10	97.100,84	0,06
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0 %	107,88	107.879,00	0,07
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	200,0 %	99,08	198.150,00	0,13
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	900,0 %	99,42	894.780,00	0,57
IT0005274805	2.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0 %	98,91	395.656,00	0,25
IT0005240350	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	2.200,0 %	94,00	2.067.999,78	1,32
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	300,0 %	99,42	298.266,00	0,19
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.600,0 %	92,63	1.482.079,84	0,94
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	750,0 %	85,38	640.327,43	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	300,0 %	106,83	320.504,97	0,20
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0 %	111,92	1.119.160,00	0,71
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	300,0 %	111,83	335.498,97	0,21
XS2300208928	0.0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0 %	97,35	243.374,55	0,16
IT0005598971	3.8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/28	EUR	500,0 %	101,86	509.287,15	0,33
XS2348710562	1.9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.000,0 %	95,81	855.140,06	0,54
<b>Japan</b>					<b>13.613.482,49</b>	<b>8,67</b>
JP1200961785	2.1000 % Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	60.000,0 %	104,65	393.129,70	0,25
JP1201011853	2.4000 % Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	40.000,0 %	106,85	267.605,69	0,17
JP12011419C6	2.1000 % Japan Government JPY Bonds 09/29 S.114	JPY	250.000,0 %	108,24	1.694.340,12	1,08
JP1201211A94	1.9000 % Japan Government JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	200.000,0 %	108,11	1.353.762,79	0,86
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0 %	108,98	614.130,98	0,39
JP1201291B88	1.8000 % Japan Government JPY Bonds 11/31 S.129	JPY	50.000,0 %	108,17	338.622,27	0,22
JP1201511EC7	1.2000 % Japan Government JPY Bonds 14/34 S.151	JPY	110.000,0 %	102,75	707.651,94	0,45
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	250.000,0 %	99,46	1.556.844,74	0,99
JP1103541K42	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	170.000,0 %	98,36	1.046.900,79	0,67
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	50.000,0 %	98,17	307.331,27	0,20
JP1103691P11	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	190.000,0 %	98,54	1.172.272,34	0,75
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	600.000,0 %	97,16	3.649.863,53	2,32
JP1480021Q54	1.0000 % Japan Government JPY Bonds 24/34 S.2	JPY	80.000,0 %	102,02	511.026,33	0,32
<b>Lettland</b>					<b>268.782,87</b>	<b>0,17</b>
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	300,0 %	89,59	268.782,87	0,17
<b>Luxemburg</b>					<b>98.690,26</b>	<b>0,06</b>
XS2114807691	0.0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	100,0 %	98,69	98.690,26	0,06
<b>Mexiko</b>					<b>1.219.502,59</b>	<b>0,78</b>
XS1751001139	1.7500 % Mexico Government EUR MTN 18/28	EUR	350,0 %	94,63	331.205,74	0,21
US91086QBG29	4.1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0 %	99,53	888.296,85	0,57
<b>Norwegen</b>					<b>955.407,88</b>	<b>0,61</b>
XS2331216577	0.1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	95,78	383.120,08	0,24
XS2363982344	0.3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0 %	95,38	572.287,80	0,37
<b>Spanien</b>					<b>8.446.083,52</b>	<b>5,38</b>
XS2168647357	1.3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,35	196.701,92	0,13
JP572405AKC8	0.4630 % Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	100.000,0 %	99,67	624.026,13	0,40
US05971KAE91	2.7460 % Banco Santander USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	98,58	879.860,95	0,56
XS2102931594	0.3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	98,83	197.669,46	0,13
ES0413307093	1.0000 % CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	100,0 %	98,19	98.193,65	0,06
XS2909821899	2.6250 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/28	EUR	400,0 %	99,69	398.779,56	0,25
XS2100690036	0.3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,09	198.188,82	0,13
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	94,89	284.668,92	0,18
ES00000122E5	4.6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	100,0 %	101,54	101.536,00	0,07
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	100,0 %	106,23	106.231,00	0,07
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0 %	110,58	442.316,00	0,28
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	97,98	97.976,00	0,06
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	97,43	194.860,00	0,12
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	96,48	964.830,00	0,61
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	550,0 %	95,80	526.877,95	0,34
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	800,0 %	92,67	741.383,92	0,47
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	85,05	680.431,92	0,43
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0 %	86,32	690.527,92	0,44
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	500,0 %	98,68	493.377,50	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012L78	3.5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	105,53	527.645,90	0,34
<b>Supranational</b>						<b>2.482.541,14</b>	<b>1,58</b>
XS0307424274	2.3500 %	Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0 %	105,83	993.909,07	0,63
US219868CG98	4.7500 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 23/26	USD	500,0 %	100,93	450.408,01	0,29
XS0085727559	6.0000 %	European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	50,0 %	107,73	64.495,50	0,04
XS0241594778	1.9000 %	European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	50.000,0 %	102,32	320.328,69	0,20
XS0282506657	2.1500 %	European Investment Bank JPY Notes 07/27	JPY	100.000,0 %	104,36	653.399,87	0,42
<b>Schweden</b>						<b>2.298.584,70</b>	<b>1,47</b>
XS2167002521	0.7500 %	Swedbank EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	98,51	295.539,48	0,19
XS2198237039	0.4230 %	Swedbank JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0 %	99,89	625.400,84	0,40
SE0005676608	2.5000 %	Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0 %	100,01	708.385,58	0,45
XS2441574089	1.1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	700,0 %	95,61	669.258,80	0,43
<b>Niederlande</b>						<b>2.670.967,65</b>	<b>1,70</b>
XS2180510732	1.2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	98,65	295.940,25	0,19
XS2390400633	0.2500 %	Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	350,0 %	95,94	335.787,31	0,21
NL00150006U0	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	700,0 %	85,86	601.006,00	0,38
XS1877512258	1.0000 %	NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	300,0 %	94,01	282.028,53	0,18
US74977SDJ87	1.0040 %	Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0 %	96,65	517.565,42	0,33
US74977SDK50	1.1060 %	Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	750,0 %	95,41	638.640,14	0,41
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>4.241.304,30</b>	<b>2,70</b>
GB0004893086	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	660,0 %	102,71	811.631,30	0,52
GB00B52WS153	4.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 09/34	GBP	1.000,0 %	104,03	1.245.597,09	0,79
GB00BM8Z2T38	1.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/32	GBP	1.000,0 %	81,93	980.938,67	0,62
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	1.300,0 %	77,30	1.203.137,24	0,77
<b>USA</b>						<b>76.891.093,56</b>	<b>48,99</b>
US02665WDZ14	1.3000 %	American Honda Finance USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	94,96	847.555,25	0,54
XS2830466137	3.9000 %	American Tower EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	102,94	154.411,14	0,10
XS2590758400	3.5500 %	AT&T EUR Notes 23/25	EUR	200,0 %	100,49	200.976,62	0,13
XS2308321962	0.1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	200,0 %	98,62	197.245,94	0,13
US370334CX03	4.7000 %	General Mills USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	101,32	904.263,65	0,58
XS2747270556	5.5000 %	General Motors Financial GBP MTN 24/30	GBP	500,0 %	100,52	601.798,71	0,38
XS2149207354	3.3750 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	100,01	200.029,50	0,13
XS2355059838	1.0000 %	Goldman Sachs Group GBP FLR-MTN 21/25	GBP	700,0 %	99,08	830.441,28	0,53
US38141GZK39	2.6400 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/28	USD	500,0 %	96,25	429.510,46	0,27
USU24652AW63	5.9500 %	Harley-Davidson Financial Services USD Notes 24/29	USD	140,0 %	102,60	128.203,22	0,08
US24422EWA36	1.7000 %	John Deere Capital USD MTN 22/27	USD	500,0 %	95,20	424.849,43	0,27
US66989HAP38	1.7500 %	Novartis Capital USD Notes 20/25	USD	500,0 %	98,94	441.522,87	0,28
USU75000BS44	0.9910 %	Roche Holdings USD Notes 21/26	USD	800,0 %	96,03	685.662,14	0,44
USU85861AA75	1.7110 %	Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	900,0 %	94,06	755.569,44	0,48
XS2058556296	0.1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	100,0 %	98,64	98.640,66	0,06
US912810FP85	5.3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	3.300,0 %	110,26	3.247.548,00	2,07
US912810FT08	4.5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	2.000,0 %	107,25	1.914.354,31	1,22

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912828G385	2.2500 %	United States Government USD Bonds 14/24	USD	4.300,0 %	99,70	3.826.349,13	2,44
US912828K742	2.0000 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD	6.000,0 %	98,31	5.264.335,56	3,35
US912828R366	1.6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	8.500,0 %	96,79	7.342.592,66	4,68
US9128282A70	1.5000 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	2.200,0 %	96,18	1.888.532,04	1,20
US912828V988	2.2500 %	United States Government USD Bonds 17/27	USD	7.000,0 %	97,03	6.061.873,73	3,86
US9128284M90	2.8750 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	5.500,0 %	99,21	4.870.011,07	3,10
US9128284N73	2.8750 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.700,0 %	97,73	1.482.837,56	0,94
US9128285M81	3.1250 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	3.600,0 %	98,38	3.160.935,58	2,01
US9128286T26	2.3750 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	1.500,0 %	95,03	1.272.229,43	0,81
US91282CAU53	0.5000 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	2.000,0 %	91,21	1.628.127,38	1,04
US912828Z948	1.5000 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	5.500,0 %	89,92	4.413.804,63	2,81
US91282CCS89	1.2500 %	United States Government USD Bonds 21/31	USD	6.500,0 %	85,50	4.960.244,19	3,16
US91282CDY49	1.8750 %	United States Government USD Bonds 22/32	USD	2.100,0 %	88,42	1.657.201,18	1,06
US91282CFV81	4.1250 %	United States Government USD Bonds 22/32	USD	3.700,0 %	102,98	3.400.720,27	2,17
US91282CJG78	4.8750 %	United States Government USD Bonds 23/30	USD	2.500,0 %	106,87	2.384.523,72	1,52
US91282CJJ18	4.5000 %	United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.000,0 %	105,70	3.773.318,34	2,40
US91282CJZ59	4.0000 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	4.000,0 %	101,81	3.634.701,82	2,32
US912810FF04	5.2500 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	4.000,0 %	106,62	3.806.172,65	2,43
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>888.085,32</b>	<b>0,57</b>
<b>Obligationen</b>						<b>888.085,32</b>	<b>0,57</b>
<b>Frankreich</b>						<b>888.085,32</b>	<b>0,57</b>
US09659W2D51	3.3750 %	BNP Paribas USD Notes 18/25	USD	1.000,0 %	99,51	888.085,32	0,57
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>152.593.437,66</b>	<b>97,22</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.430.008,73</b>	<b>2,19</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>3.430.008,73</b>	<b>2,19</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.304.520,60	2,11
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			125.488,13	0,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.430.008,73</b>	<b>2,19</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-28.536,48</b>	<b>-0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-28.536,48</b>	<b>-0,02</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-28.536,48</b>	<b>-0,02</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	-43 EUR	107,07	-13.615,00	-0,01
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-20 USD	104,31	-14.921,48	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>75.130,87</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>75.130,87</b>	<b>0,05</b>
Sold AUD / Bought EUR - 08 Nov 2024	AUD	-1.500.000,00		-27.606,78	-0,02
Sold EUR / Bought JPY - 08 Nov 2024	EUR	-5.655.648,67		-444,95	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Nov 2024	USD	-5.000.000,00		103.182,60	0,07
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>46.594,39</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>893.764,83</b>	<b>0,56</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>156.963.805,61</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	97,71	96,50	102,80
Aktienumlauf in Stück		1.606.372	1.685.032	1.775.680
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	1.606.372	1.685.032	1.775.680
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		157,0	162,6	182,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	48,99
Japan	8,67
Frankreich	6,78
Italien	6,09
Spanien	5,38
Deutschland	3,78
Kanada	3,40
Vereinigtes Königreich	2,70
Australien	2,06
Sonstige Länder	9,37
Sonstige Vermögenswerte	2,78
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.496.153,45
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	27.903,77
- negativer Zinssatz	-7.507,28
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	645.217,45
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.161.767,39</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-78.981,64
Pauschalvergütung	-1.654.253,73
Sonstige Kosten	-3.003,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.736.238,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.425.528,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-5.100,00
- Wertpapiergeschäften	-1.390.436,32
- Finanztermingeschäften	93.833,67
- Devisentermingeschäften	-642.630,47
- Devisen	-1.025.386,85
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-544.191,31</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.106.837,78
- Finanztermingeschäften	-62.039,15
- Devisentermingeschäften	395.800,51
- Devisen	-58.349,11
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.838.058,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 159.930.833,13)	152.593.437,66
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.430.008,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.060.314,34
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	199,13
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	103.182,60
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>157.187.142,46</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.390,45
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-154.358,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-28.536,48
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.051,73
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-223.336,85</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>156.963.805,61</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	162.613.569,28
Mittelzuflüsse	679.206,63
Mittelrückflüsse	-8.269.562,67
Ausschüttung	-2.897.466,35
Betriebsergebnis	4.838.058,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>156.963.805,61</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.685.032
- ausgegeben	7.041
- zurückgenommen	-85.701
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.606.372</b>

# Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>417.983.643,75</b>	<b>94,95</b>
<b>Obligationen</b>						<b>417.983.643,75</b>	<b>94,95</b>
<b>Australien</b>						<b>23.532.694,97</b>	<b>5,35</b>
XS2082818951	1.1250 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	99,60	995.999,10	0,23
XS2294372169	0.6690 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	95,69	95.694,29	0,02
XS2456253082	0.2500 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25	EUR	100,0 %	98,71	98.707,74	0,02
XS2353399780	1.8090 %	Australia & New Zealand Banking Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	350,0 %	93,46	391.675,18	0,09
USQ0426RNE46	2.9500 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	2.000,0 %	98,31	1.754.786,02	0,40
AU000XCLWAM0	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	700,0 %	88,96	384.922,05	0,09
AU000XCLWAR9	2.2500 %	Australia Government AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	500,0 %	95,68	295.705,60	0,07
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.000,0 %	78,51	485.243,53	0,11
AU0000018442	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	600,0 %	81,18	301.071,48	0,07
AU0000101792	1.0000 %	Australia Government AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	2.000,0 %	82,49	1.019.723,80	0,23
XS1692332684	1.9360 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.000,0 %	99,99	999.941,80	0,23
XS2831094706	4.2660 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	150,0 %	102,39	153.590,34	0,04
US2027A1HR15	4.5000 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 15/25	USD	1.800,0 %	99,67	1.601.143,58	0,36
US2027A1HT70	2.8500 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	98,24	876.792,36	0,20
USQ2693DBV21	4.3160 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48	USD	300,0 %	88,06	235.768,18	0,05
USQ2704MAD04	2.6880 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	400,0 %	88,02	314.228,91	0,07
AU3CB0312403	4.5540 %	ING Bank Australia AUD MTN 24/27	AUD	300,0 %	100,39	186.150,38	0,04
AU3CB0312395	5.6030 %	Macquarie Bank AUD FLR-Notes 24/35	AUD	250,0 %	100,39	155.124,04	0,04
AU3CB0270387	1.7000 %	Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	600,0 %	98,89	366.739,28	0,08
USQ568A9SR96	3.0520 %	Macquarie Bank USD FLR-Notes 21/36	USD	800,0 %	87,56	625.192,69	0,14
US55608RBE99	2.3000 %	Macquarie Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,25	885.765,01	0,20
XS2343850033	0.9500 %	Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	86,47	172.943,70	0,04
XS2105735935	0.6250 %	Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	94,82	94.823,72	0,02
US55608KAK16	3.7630 %	Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.200,0 %	98,05	1.050.143,67	0,24
CH1160188319	0.2925 %	National Australia Bank CHF MTN 22/28	CHF	600,0 %	98,37	624.660,84	0,14
AU3SG0002868	5.2500 %	Queensland Treasury AUD Notes 23/36	AUD	600,0 %	102,70	380.878,69	0,09
AU3SG0002462	2.2500 %	Tasmanian Public Finance AUD Notes 21/32	AUD	400,0 %	86,49	213.836,49	0,05
AU3CB0307379	5.2500 %	Telstra Group AUD MTN 24/31	AUD	1.000,0 %	101,96	630.214,17	0,14
AU3CB0307387	5.6500 %	Telstra Group AUD MTN 24/34	AUD	800,0 %	103,67	512.634,96	0,12
XS2895610488	3.5000 %	Telstra Group EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	101,51	101.509,93	0,02
AU3CB0281053	2.5500 %	Wesfarmers AUD Notes 21/31	AUD	400,0 %	85,84	212.237,17	0,05
XS2399154181	0.9540 %	Wesfarmers EUR MTN 21/33	EUR	150,0 %	82,58	123.874,77	0,03
AU3SG0002454	1.5000 %	Western Australian Treasury AUD Notes 21/30	AUD	1.000,0 %	86,08	532.030,31	0,12
XS2342206591	0.7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0 %	95,59	238.983,15	0,06
XS2388390689	0.3750 %	Westpac Banking EUR MTN 21/36	EUR	200,0 %	73,15	146.302,62	0,03
US961214DF70	4.3220 %	Westpac Banking USD FLR-MTN 16/31	USD	1.000,0 %	99,39	887.010,49	0,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US961214EM13	2.8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	2.000,0	99,16	1.770.067,74	0,40
USQ98229AH27	3.6500 % Woodside Finance USD Notes 15/25	USD	1.000,0	99,45	887.548,13	0,20
USQ98236AC80	3.7000 % Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	700,0	98,48	615.227,50	0,14
USQ98229AM12	3.7000 % Woodside Finance USD Notes 17/28	USD	800,0	97,19	693.959,74	0,16
USQ98229AN94	4.5000 % Woodside Finance USD Notes 19/29	USD	1.600,0	99,43	1.419.841,82	0,32
<b>Österreich</b>					<b>3.298.768,14</b>	<b>0,75</b>
AT0000A04967	4.1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	113,37	566.860,05	0,13
XS2429205540	0.2500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 22/32	EUR	100,0	83,11	83.107,44	0,02
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.000,0	97,79	977.898,30	0,22
AT0000A286W1	0.8750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/34	EUR	100,0	83,24	83.235,19	0,02
AT0000A3C6F5	3.0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederoester- reich und Wien EUR MTN 24/32	EUR	100,0	101,76	101.757,97	0,02
AT0000A2XG57	1.3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederoester- reich und Wien EUR Notes 22/25	EUR	100,0	98,94	98.940,67	0,02
XS2224439385	2.5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	97,43	194.854,08	0,05
AT0000A2GLA0	2.7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0	99,34	1.192.114,44	0,27
<b>Belgien</b>					<b>4.920.173,55</b>	<b>1,12</b>
BE6320936287	3.7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	300,0	99,39	298.184,85	0,07
BE0000304130	5.0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0	119,18	595.875,00	0,14
BE0000320292	4.2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.600,0	113,31	1.812.975,84	0,41
BE0000331406	3.7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0	106,48	425.903,96	0,10
BE0000338476	1.6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	900,0	72,54	652.877,91	0,15
BE0002965466	3.6250 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 23/32	EUR	500,0	104,68	523.402,65	0,12
BE0390158245	4.7500 % Proximus EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0	100,24	100.241,69	0,02
BE6350792089	4.2500 % Solvay EUR Notes 24/31	EUR	400,0	103,24	412.959,20	0,09
BE6324000858	2.5000 % Syensqo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	97,75	97.752,45	0,02
<b>Brasilien</b>					<b>1.376.987,55</b>	<b>0,31</b>
US105756CA66	4.5000 % Brazil Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	98,80	352.701,57	0,08
US105756CD06	2.8750 % Brazil Government USD Bonds 20/25	USD	800,0	98,47	703.084,51	0,16
US105756CE88	3.7500 % Brazil Government USD Bonds 21/31	USD	400,0	89,97	321.201,47	0,07
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>539.833,79</b>	<b>0,12</b>
USG3925DAD24	4.8750 % Gerdau Trade USD Notes 17/27	USD	400,0	100,44	358.564,69	0,08
XS2358736051	0.4190 % State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	200,0	90,63	181.269,10	0,04
<b>Bulgarien</b>					<b>1.354.435,59</b>	<b>0,31</b>
XS2579483319	4.5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	107,52	107.515,76	0,03
XS2890435600	4.2500 % Bulgaria Government EUR Bonds 24/44	EUR	100,0	100,75	100.747,64	0,02
XS1208856341	3.1250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/35	EUR	300,0	95,29	285.857,22	0,07
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	500,0	100,43	502.149,45	0,11
XS2890436087	5.0000 % Bulgaria Government USD Bonds 24/37	USD	400,0	100,33	358.165,52	0,08
<b>Kanada</b>					<b>13.390.587,34</b>	<b>3,04</b>
XS2430951744	0.1250 % Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	500,0	94,58	472.876,55	0,11
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	100,0	97,74	97.744,48	0,02
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	100,0	96,88	96.884,04	0,02
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	200,0	96,87	193.740,48	0,04
XS2066727061	0.2950 % Canadian Imperial Bank of Commerce JPY MTN 19/24	JPY	300.000,0	99,99	1.878.172,72	0,43
US15135UAX72	3.7500 % Cenovus Energy USD Notes 21/52	USD	1.000,0	73,77	658.393,12	0,15
CA110709GC03	3.2000 % Province of British Columbia CAD Bonds 12/44	CAD	2.000,0	87,55	1.156.031,31	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CA11070TAF53	2.8500 %	Province of British Columbia CAD Bonds 14/25	CAD	1.000,0 %	99,55	657.231,02	0,15
CA563469UE37	2.4500 %	Province of Manitoba Canada CAD Bonds 15/25	CAD	1.000,0 %	99,29	655.549,61	0,15
CA563469US23	3.2000 %	Province of Manitoba Canada CAD Bonds 18/50	CAD	2.000,0 %	84,15	1.111.141,28	0,25
CA642866GS06	2.9000 %	Province of New Brunswick Canada CAD Bonds 21/52	CAD	1.000,0 %	79,15	522.529,53	0,12
CA669827FQ59	4.5000 %	Province of Nova Scotia Canada CAD Bonds 06/37	CAD	1.000,0 %	105,56	696.919,94	0,16
CA669827BG14	2.1500 %	Province of Nova Scotia Canada CAD Bonds 15/25	CAD	600,0 %	99,07	392.458,06	0,09
CA683234B984	4.6500 %	Province of Ontario Canada CAD Bonds 10/41	CAD	1.000,0 %	107,43	709.241,89	0,16
CA74814ZEV19	2.7500 %	Province of Quebec Canada CAD Bonds 15/25	CAD	1.000,0 %	99,45	656.589,70	0,15
CA803854JJ89	5.0000 %	Province of Saskatchewan Canada CAD Bonds 05/37	CAD	2.000,0 %	110,90	1.464.390,12	0,33
CA780086UT90	3.3690 %	Royal Bank of Canada CAD Notes 22/25	CAD	600,0 %	99,64	394.712,83	0,09
AU3CB0278554	1.5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	600,0 %	95,53	354.299,89	0,08
XS2574220971	5.2880 %	Toronto-Dominion Bank GBP MTN 23/28	GBP	300,0 %	101,77	365.571,63	0,08
US89114QCP19	0.7500 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,92	856.109,14	0,20
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.257.731,80</b>	<b>0,51</b>
US88032XAD66	3.8000 %	Tencent Holdings USD MTN 15/25	USD	800,0 %	99,66	711.585,88	0,16
US88032XAG97	3.5950 %	Tencent Holdings USD MTN 18/28	USD	800,0 %	98,21	701.198,27	0,16
US88032XAQ79	4.5250 %	Tencent Holdings USD MTN 19/49	USD	400,0 %	91,35	326.123,70	0,07
US88032XAT19	1.8100 %	Tencent Holdings USD MTN 20/26	USD	600,0 %	96,89	518.823,95	0,12
<b>Chile</b>						<b>4.375.178,06</b>	<b>0,99</b>
XS1843433639	0.8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	100,0 %	85,90	85.898,64	0,02
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	100,0 %	93,43	93.429,14	0,02
XS2388560604	0.5550 %	Chile Government EUR Bonds 21/29	EUR	250,0 %	89,99	224.986,20	0,05
XS2856800938	3.8750 %	Chile Government EUR Bonds 24/31	EUR	100,0 %	103,04	103.040,35	0,02
US168863CE60	3.8600 %	Chile Government USD Bonds 17/47	USD	1.000,0 %	82,73	738.381,74	0,17
US168863CF36	3.2400 %	Chile Government USD Bonds 18/28	USD	1.400,0 %	96,99	1.211.931,55	0,28
US168863DT21	2.5500 %	Chile Government USD Bonds 21/33	USD	200,0 %	85,94	153.394,95	0,03
US168863DZ80	4.9500 %	Chile Government USD Bonds 23/36	USD	400,0 %	101,53	362.469,94	0,08
USP37110AK24	3.7500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	1.600,0 %	98,15	1.401.645,55	0,32
<b>Kolumbien</b>						<b>1.155.475,05</b>	<b>0,26</b>
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	99,86	499.298,00	0,11
US195325DP79	4.5000 %	Colombia Government USD Bonds 18/29	USD	600,0 %	94,95	508.467,39	0,12
US195325DS19	3.1250 %	Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0 %	82,75	147.709,66	0,03
<b>Kroatien</b>						<b>1.284.668,16</b>	<b>0,29</b>
XS2190201983	1.5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	1.300,0 %	92,16	1.198.114,45	0,27
XS2309428113	1.1250 %	Croatia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	86,55	86.553,71	0,02
<b>Zypern</b>						<b>673.330,34</b>	<b>0,15</b>
XS1989383788	2.7500 %	Cyprus Government EUR MTN 19/49	EUR	50,0 %	88,43	44.216,88	0,01
XS2105097393	1.2500 %	Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	74,15	296.609,52	0,07
XS2434393968	0.9500 %	Cyprus Government EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	88,64	177.285,00	0,04
XS2849767202	3.2500 %	Cyprus Government EUR MTN 24/31	EUR	150,0 %	103,48	155.218,94	0,03
<b>Tschechische Republik</b>						<b>1.793.254,60</b>	<b>0,41</b>
CZ0001004469	1.0000 %	Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	10.000,0 %	95,96	381.121,00	0,09
CZ0001004477	0.9500 %	Czech Government CZK Bonds 15/30 S.94	CZK	10.000,0 %	87,62	348.013,98	0,08
CZ0001006167	0.0000 %	Czech Government CZK Zero-Coupon Bonds 12.12.2024 S.135	CZK	27.000,0 %	99,23	1.064.119,62	0,24
<b>Dänemark</b>						<b>3.890.264,63</b>	<b>0,88</b>
XS2776891207	4.1250 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 24/36	EUR	200,0 %	103,85	207.707,78	0,05
XS2078761785	1.3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.100,0 %	99,08	1.089.859,87	0,25
XS2225893630	1.5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0 %	98,20	98.199,00	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
124

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2351220814	0.7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	91,79	91.792,75	0,02
XS2741808898	3.8750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0	102,49	204.987,76	0,05
US23636BBJ70	4.6130 %	Danske Bank USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0	100,05	535.785,46	0,12
DK0009922320	4.5000 %	Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	3.000,0	127,14	511.558,87	0,12
XS1673102734	1.5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	150,0	95,79	143.686,95	0,03
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global EUR MTN 24/29	EUR	100,0	102,64	102.640,36	0,02
DK0030487996	0.8750 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	500,0	95,82	479.076,45	0,11
DK0030484548	0.3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	350,0	91,36	319.763,85	0,07
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net EUR MTN 24/29	EUR	100,0	105,21	105.205,53	0,02
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>914.039,23</b>	<b>0,21</b>
USP3579EBK21	6.8750 %	Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	400,0	101,97	364.021,85	0,08
USP3579ECB13	6.0000 %	Dominican Government USD Bonds 18/28	USD	600,0	102,71	550.017,38	0,13
<b>Estland</b>						<b>86.336,50</b>	<b>0,02</b>
XS2181347183	0.1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	86,34	86.336,50	0,02
<b>Finnland</b>						<b>752.102,05</b>	<b>0,17</b>
FI4000306758	1.1250 %	Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	300,0	87,06	261.175,50	0,06
XS1956037664	1.6250 %	Fortum EUR MTN 19/26	EUR	500,0	98,19	490.926,55	0,11
<b>Frankreich</b>						<b>33.437.642,02</b>	<b>7,60</b>
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0	101,15	101.151,69	0,02
FR0013295722	1.5000 %	APRR EUR MTN 17/33	EUR	100,0	88,35	88.351,79	0,02
FR0013464815	0.7500 %	Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	89,68	89.679,93	0,02
XS1799611642	3.2500 %	AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	250,0	98,82	247.041,38	0,06
XS2431029441	1.8750 %	AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	100,0	86,42	86.415,76	0,02
XS1489814340	4.5000 %	AXA USD MTN 16/undefined	USD	1.000,0	92,43	824.925,31	0,19
US054536AA57	8.6000 %	AXA USD Notes 00/30	USD	200,0	120,31	214.754,72	0,05
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0	90,35	180.701,32	0,04
FR0013476553	0.7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	200,0	88,01	176.020,92	0,04
JP525020AMA3	0.2790 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel JPY Notes 21/26 S.35	JPY	100.000,0	98,93	619.424,55	0,14
US06675GAT22	2.3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	1.000,0	99,62	889.135,89	0,20
FR0013484458	0.5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0	94,02	188.033,34	0,04
FR0013476611	1.1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0	94,21	188.412,42	0,04
FR0014002X43	0.2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	95,77	95.772,36	0,02
FR0014006NI7	0.5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	93,50	93.495,09	0,02
FR0014005U9	0.8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	300,0	89,53	268.581,18	0,06
FR0013532280	0.5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	200,0	92,99	185.985,74	0,04
FR0014003N10	2.0000 %	BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	700,0	94,61	792.948,58	0,18
FR0014003L79	0.5570 %	BNP Paribas JPY FLR-MTN 21/27	JPY	200.000,0	97,61	1.222.276,14	0,28
US09659X2Q47	1.6750 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	95,41	510.939,09	0,12
USF1R15XK516	4.3750 %	BNP Paribas USD MTN 16/26	USD	1.000,0	99,47	887.779,47	0,20
US05581LAC37	4.6250 %	BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	99,96	892.176,81	0,20
FR0013534674	0.5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0	95,16	95.157,63	0,02
FR0013455540	0.5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0	94,26	94.260,60	0,02
FR001400Q6Q8	3.1250 %	BPCE EUR Notes 24/34	EUR	200,0	102,16	204.326,20	0,05
USF11494CF05	5.9360 %	BPCE USD FLR-Notes 24/35	USD	350,0	105,04	328.126,24	0,08
XS2287909159	1.3750 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 21/31	USD	3.000,0	85,35	2.285.339,81	0,52
FR0014001ZD3	0.1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/36	EUR	100,0	72,68	72.682,33	0,02
FR001400SID8	3.6250 %	Carrefour EUR MTN 24/32	EUR	100,0	100,33	100.333,61	0,02
FR00140099G0	0.7500 %	CCF EUR MTN 22/27	EUR	100,0	95,63	95.628,05	0,02
FR0012317758	4.0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/unde- fined	EUR	1.000,0	100,05	1.000.478,10	0,23
FR0013463775	2.0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0	90,50	90.496,46	0,02
CH0498589024	0.2500 %	Crédit Agricole (London) CHF MTN 19/29	CHF	800,0	96,17	814.205,26	0,19
FR0014005J14	0.5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	90,13	90.130,38	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400PGC0	4.3750 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 24/36	EUR	100,0	101,66	101.660,96	0,02
JP525022AM69	0.5140 % Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27 S.9	JPY	100.000,0	99,08	620.357,09	0,14
USF2R125CH68	2.8110 % Crédit Agricole USD Notes 21/41	USD	250,0	73,69	164.419,99	0,04
FR001400PZV0	4.8100 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-Notes 24/35	EUR	100,0	103,15	103.150,34	0,02
FR0013465424	2.0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	100,0	64,65	64.649,41	0,02
FR0014006U00	1.0000 % Électricité de France EUR MTN 21/33	EUR	100,0	80,97	80.965,91	0,02
FR00140046Y4	1.8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	86,33	86.327,49	0,02
FR0014005ZQ6	1.0000 % Engie EUR MTN 21/36	EUR	100,0	75,06	75.058,91	0,02
XS2081474046	2.3750 % Forvia EUR Notes 19/27	EUR	300,0	94,81	284.418,48	0,07
XS2405483301	2.7500 % Forvia EUR Notes 21/27	EUR	550,0	96,24	529.313,13	0,12
FR0010171975	4.0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	600,0	107,51	645.041,94	0,15
FR0010371401	4.0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0	108,91	1.089.089,90	0,25
FR0013257524	2.0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.100,0	76,57	842.313,89	0,19
FR0013313582	1.2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	500,0	86,09	430.429,95	0,10
FR0013515806	0.5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0	66,20	662.029,90	0,15
FR001400CMX2	2.5000 % France Government EUR Bonds 22/43	EUR	2.000,0	87,78	1.755.679,80	0,40
FR0013415627	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	3.000,0	98,60	2.958.030,00	0,67
FR0014003OB7	0.9500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/41	EUR	600,0	67,03	402.197,58	0,09
FR00140009W6	0.8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0	96,55	289.638,63	0,07
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0	92,15	368.614,56	0,09
FR0013415692	1.3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	91,87	91.867,61	0,02
FR0014001IP3	0.6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	100,0	74,35	74.351,84	0,02
FR0013447877	1.7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	95,96	191.918,48	0,04
FR00140005L7	1.7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	100,0	92,38	92.382,86	0,02
FR0014003B55	1.3750 % Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	100,0	89,66	89.659,71	0,02
FR001400OXS4	4.5000 % Orange EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0	102,31	102.308,76	0,02
FR0013299435	1.0000 % Renault EUR MTN 17/25	EUR	150,0	97,45	146.172,65	0,03
FR0014002OL8	2.5000 % Renault EUR MTN 21/28	EUR	200,0	96,02	192.040,42	0,04
XS2332306344	2.1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	100,0	95,02	95.017,60	0,02
XS2403428472	2.1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	350,0	94,79	331.755,38	0,08
XS0866276800	3.3000 % SNCF Réseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0	93,83	281.496,00	0,07
FR0014002QE8	1.1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	95,32	190.631,30	0,04
FR0013536661	0.8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	93,00	92.996,06	0,02
FR0014001GA9	0.5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	89,94	179.884,74	0,04
FR0012881878	1.5870 % Société Générale EUR MTN 15/33	EUR	200,0	89,06	178.127,00	0,04
FR0013430733	0.8750 % Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	100,0	96,35	96.352,48	0,02
FR0013410818	1.7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	92,99	92.985,95	0,02
FR0013479276	0.7500 % Société Générale EUR MTN 20/27	EUR	200,0	94,81	189.617,62	0,04
FR0013518057	1.2500 % Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	100,0	88,26	88.260,96	0,02
FR001400NCB6	5.7500 % Société Générale GBP FLR-MTN 24/32	GBP	600,0	100,14	719.378,03	0,16
FR00140025B6	0.5940 % Société Générale JPY MTN 21/26	JPY	200.000,0	98,62	1.234.992,09	0,28
US83368TAV08	2.6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	2.000,0	99,21	1.770.944,71	0,40
FR0014001JM8	1.0000 % Societe Nationale EUR MTN 21/61	EUR	100,0	41,23	41.229,30	0,01
FR0013518099	1.0000 % Societe Nationale EUR Notes 20/40	EUR	300,0	68,88	206.640,36	0,05
XS2224632971	2.0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/unde- fined	EUR	100,0	89,75	89.749,83	0,02
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	200,0	95,94	191.873,66	0,04
FR0014004UE6	1.0000 % Valeo EUR MTN 21/28	EUR	100,0	88,51	88.505,50	0,02
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo EUR MTN 24/30	EUR	100,0	97,92	97.920,48	0,02
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	95,87	95.866,57	0,02
FR0013476595	0.6640 % Veolia Environnement EUR MTN 20/31	EUR	100,0	86,11	86.110,23	0,02
USF5879XNZ70	3.7500 % Vinci USD Notes 19/29	USD	400,0	97,49	348.047,83	0,08
<b>Deutschland</b>					<b>16.254.717,80</b>	<b>3,69</b>
DE000A2DAH6	3.0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	99,82	399.278,08	0,09
DE000A3823H4	4.8510 % Allianz EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0	106,45	106.451,26	0,02
DE000BLB6J0	0.1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	90,80	90.801,46	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0	102,27	204.537,90	0,05
DE000CZ40MM4	1.8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	96,74	290.221,56	0,07
DE000CZ45VM4	0.8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	95,22	190.441,74	0,04
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	98,38	393.500,00	0,09
XS2010039548	1.6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	88,37	176.746,80	0,04
XS2331271242	0.6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	100,0	75,80	75.803,09	0,02
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	150,0	96,28	128.900,65	0,03
CH0519933219	0.8000 % Deutsche Bank CHF MTN 20/25	CHF	600,0	99,78	633.595,55	0,14
DE000DL19VP0	1.3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	98,14	392.572,68	0,09
DE000DL19VS4	1.7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	91,27	91.270,63	0,02
DE000A3829D0	4.1250 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0	102,42	102.417,77	0,02
DE000DL19VU0	1.3750 % Deutsche Bank EUR FLR-Notes 21/32	EUR	500,0	86,65	433.266,95	0,10
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	96,03	288.089,82	0,07
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	96,62	96.621,69	0,02
DE000A289N78	1.2500 % Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0	94,34	283.014,54	0,06
DE000A3H2ZX9	0.1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	94,12	94.117,11	0,02
DE000A3T0YH5	1.0000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/26	EUR	100,0	97,19	97.188,02	0,02
XS2035564975	1.1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	99,58	995.758,00	0,23
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	200,0	89,95	179.898,34	0,04
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0	94,43	377.716,92	0,09
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	600,0	90,67	543.990,84	0,12
DE0001135325	4.2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	500,0	122,32	611.580,00	0,14
DE0001102432	1.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.000,0	77,79	777.940,00	0,18
DE0001102598	1.0000 % Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	1.000,0	84,03	840.269,90	0,19
DE0001102515	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0	79,17	316.699,96	0,07
DE0001102572	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	1.000,0	50,65	506.519,80	0,12
DE000HCB0A86	0.5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	600,0	96,77	580.638,48	0,13
XS2063350925	1.1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	89,21	89.209,48	0,02
XS2320745156	1.3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0	84,90	84.897,33	0,02
XS2844398482	4.2500 % K+S EUR Notes 24/29	EUR	200,0	101,79	203.571,14	0,05
XS2321685526	0.6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau PLN MTN 21/25	PLN	3.500,0	96,05	785.613,74	0,18
DE000LB1DV90	4.9000 % Landesbank Baden-Württemberg AUD MTN 17/27	AUD	800,0	97,17	480.466,95	0,11
DE000LB13HZ5	2.2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0	92,90	92.895,32	0,02
DE000LB2CW16	0.3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	200,0	82,87	165.741,50	0,04
DE000LB1B2E5	2.8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	700,0	98,80	691.603,15	0,16
XS2218405772	1.6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0	96,50	193.003,12	0,04
XS2221845683	1.2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	86,56	86.564,33	0,02
XS2817890077	4.2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 24/44	EUR	100,0	101,85	101.848,99	0,02
USD5558XAA66	5.8750 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft USD FLR-Notes 22/42	USD	400,0	105,42	376.331,27	0,09
DE000NLB4RS5	4.8750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 23/28	EUR	100,0	107,46	107.457,77	0,02
XS1729882024	2.2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0	95,80	191.599,54	0,04
XS2411241693	1.7500 % Talanx EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0	86,53	86.530,74	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2374595044	0.1250 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	93,24	93.237,67	0,02
XS2837886014	3.7500 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 24/26	EUR	150,0 %	101,29	151.939,68	0,03
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	900,0 %	95,32	857.847,87	0,19
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia EUR MTN 19/34	EUR	200,0 %	77,61	155.211,04	0,04
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia EUR MTN 19/39	EUR	200,0 %	70,28	140.564,36	0,03
DE000A28ZQQ5	1.0000 % Vonovia EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	87,16	87.157,15	0,02
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	93,36	93.361,16	0,02
DE000A287179	1.0000 % Vonovia EUR MTN 21/41	EUR	400,0 %	63,22	252.864,00	0,06
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	400,0 %	96,34	385.350,96	0,09
<b>Guatemala</b>					<b>1.600.515,31</b>	<b>0,37</b>
USP5015VAE67	4.8750 % Guatemala Government USD Bonds 13/28	USD	800,0 %	98,55	703.639,57	0,16
USP5015VAP15	5.2500 % Guatemala Government USD Bonds 22/29	USD	600,0 %	99,04	530.384,31	0,12
USP5015VAT37	6.0500 % Guatemala Government USD Bonds 24/31	USD	400,0 %	102,66	366.491,43	0,09
<b>Ungarn</b>					<b>2.263.155,45</b>	<b>0,51</b>
XS2181689659	1.7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	200,0 %	78,49	156.979,28	0,03
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	100,0 %	88,30	88.303,76	0,02
XS2388586401	2.1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	400,0 %	83,12	296.722,40	0,07
XS2574267188	6.1250 % Hungary Government USD Bonds 23/28	USD	1.600,0 %	104,37	1.490.351,66	0,34
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	50,0 %	101,59	50.795,58	0,01
XS2744128369	5.5000 % Hungary Government USD Bonds 24/36	USD	200,0 %	100,84	180.002,77	0,04
<b>Island</b>					<b>136.852,37</b>	<b>0,03</b>
XS2293755125	0.0000 % Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	150,0 %	91,23	136.852,37	0,03
<b>Indien</b>					<b>530.414,08</b>	<b>0,12</b>
US45112FAJ57	4.0000 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 16/26	USD	400,0 %	99,42	354.944,64	0,08
US45112FAM86	3.8000 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/27	USD	200,0 %	98,30	175.469,44	0,04
<b>Indonesien</b>					<b>7.478.701,66</b>	<b>1,70</b>
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.600,0 %	98,95	1.583.277,44	0,36
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	96,61	96.607,89	0,02
XS1432493440	3.7500 % Indonesia Government EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	101,65	203.300,68	0,05
IDG000013806	7.0000 % Indonesia Government IDR Bonds 19/30	IDR	15.000.000,0 %	103,35	913.891,27	0,21
IDG000014101	7.5000 % Indonesia Government IDR Bonds 19/40	IDR	10.000.000,0 %	107,34	632.753,97	0,14
IDG000020801	7.0000 % Indonesia Government IDR Bonds 22/33	IDR	10.000.000,0 %	103,69	611.235,07	0,14
JP536000CQ58	1.5700 % Indonesia Government JPY Bonds 24/31 S.33	JPY	100.000,0 %	100,90	631.752,42	0,14
US455780CD62	3.5000 % Indonesia Government USD Bonds 17/28	USD	600,0 %	98,33	526.561,86	0,12
US455780CY00	2.1500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0 %	86,88	155.083,14	0,04
US455780CW44	3.0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	400,0 %	73,17	261.219,46	0,06
US455780DQ66	4.5500 % Indonesia Government USD Bonds 23/28	USD	250,0 %	101,54	226.557,17	0,05
US455780DW35	5.1500 % Indonesia Government USD Bonds 24/54	USD	300,0 %	101,91	272.851,54	0,06
US69370RAD98	3.6500 % Pertamina USD MTN 19/29	USD	200,0 %	96,36	172.006,35	0,04
US69370RAF47	3.1000 % Pertamina USD MTN 20/30	USD	200,0 %	92,91	165.841,13	0,04
US69370RAK32	1.4000 % Pertamina USD Notes 21/26	USD	1.200,0 %	95,78	1.025.762,27	0,23
<b>Irland</b>					<b>1.335.276,07</b>	<b>0,30</b>
XS1428782160	1.8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	600,0 %	92,85	557.111,58	0,12
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	800,0 %	86,76	694.048,00	0,16
XS2231331344	1.0000 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	84,12	84.116,49	0,02
<b>Italien</b>					<b>19.131.022,23</b>	<b>4,34</b>
IT0005611048	2.8750 % BPER Banca EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	100,39	150.589,68	0,03
IT0005579294	3.2500 % Credito Emiliano EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,90	101.899,33	0,02
XS2312744217	1.3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	92,40	277.185,39	0,06
XS2334852253	2.0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	95,44	95.442,93	0,02
XS2344735811	0.3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	91,33	91.334,18	0,02
XS1062900912	4.1250 % Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	101,61	203.215,40	0,05
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 24/32	EUR	150,0 %	101,05	151.567,79	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2081018629	1.0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	250,0	96,18	240.448,28	0,06
XS2592658947	5.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/33	EUR	200,0	112,87	225.731,52	0,05
XS2783772614	1.2730 %	Intesa Sanpaolo JPY MTN 24/26	JPY	100.000,0	99,81	624.902,70	0,14
XS2725962398	7.2000 %	Intesa Sanpaolo USD Notes 23/33	USD	400,0	114,08	407.281,92	0,09
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	900,0	113,63	1.022.669,91	0,23
IT0003934657	4.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	104,76	838.095,92	0,19
IT0004532559	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.300,0	113,57	1.476.422,87	0,34
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0	107,88	539.395,00	0,12
IT0005094088	1.6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	2.200,0	90,67	1.994.651,78	0,45
IT0005162828	2.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	700,0	81,78	572.466,93	0,13
IT0005217390	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	400,0	75,93	303.707,92	0,07
IT0005403396	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	89,59	1.791.879,80	0,41
IT0005425233	1.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	900,0	63,37	570.374,82	0,13
IT0005436693	0.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	85,18	681.447,92	0,16
IT0005466013	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	220,0	85,38	187.829,38	0,04
IT0005438004	1.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	70,0	66,59	46.611,59	0,01
IT0005495731	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	1.000,0	100,33	1.003.278,30	0,23
IT0005548315	3.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/28	EUR	300,0	104,25	312.764,97	0,07
IT0005584856	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	500,0	103,74	518.704,95	0,12
XS1973750869	1.6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	100,0	99,51	99.510,56	0,02
IT0005142952	1.3750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25 S.4	EUR	500,0	98,37	491.839,85	0,11
XS2090859252	0.8750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	200,0	97,31	194.615,12	0,04
XS2864439158	4.5000 %	Mundys EUR MTN 24/30	EUR	200,0	101,56	203.115,68	0,05
XS2896350175	4.5000 %	Snam EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0	101,07	202.133,44	0,05
XS1698218523	2.3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	100,0	96,46	96.458,16	0,02
XS1982819994	2.7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	400,0	99,51	398.057,64	0,09
XS2288109676	1.6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	100,0	91,61	91.608,75	0,02
XS2437854487	2.3750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0	95,12	95.124,79	0,02
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0	102,43	102.429,41	0,02
XS2360310044	0.8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	92,30	92.298,28	0,02
IT0005598971	3.8750 %	UniCredit EUR FLR-MTN 24/28	EUR	150,0	101,86	152.786,15	0,04
XS2104968404	1.8000 %	UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	250,0	92,92	232.307,40	0,05
XS2233264808	2.5690 %	UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	1.400,0	97,85	1.222.667,74	0,28
XS2348710562	1.9820 %	UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.200,0	95,81	1.026.168,08	0,23
<b>Japan</b>						<b>39.974.875,67</b>	<b>9,08</b>
JP13002717A6	2.5000 %	Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	115,68	2.172.826,05	0,49
JP1300301940	2.3000 %	Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	200.000,0	112,72	1.411.475,16	0,32
JP1400021950	2.2000 %	Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	250.000,0	105,35	1.649.005,31	0,38
JP1300331A99	2.0000 %	Japan Government JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	150.000,0	107,75	1.011.922,28	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP1400041B55	2.2000 % Japan Government JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	200.000,0	103,89	1.300.974,84	0,30
JP1201361C58	1.6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	200.000,0	107,21	1.342.533,38	0,31
JP1300361C33	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	100.000,0	106,74	668.331,76	0,15
JP1201441D44	1.5000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	330.000,0	106,47	2.199.957,44	0,50
JP1201551FC0	1.0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	150.000,0	99,78	937.152,13	0,21
JP1300491FC9	1.4000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	350.000,0	93,41	2.046.996,81	0,47
JP1400081F45	1.4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	200.000,0	84,32	1.055.846,76	0,24
JP1201581G90	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	250.000,0	93,35	1.461.154,45	0,33
JP1300551H61	0.8000 % Japan Government JPY Bonds 17/47 S.55	JPY	500.000,0	80,56	2.521.883,36	0,57
JP1201641J38	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 18/38 S.164	JPY	300.000,0	90,93	1.708.060,70	0,39
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	400.000,0	58,33	1.460.894,61	0,33
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	50.000,0	97,00	303.681,01	0,07
JP1103641MA8	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.364	JPY	300.000,0	96,74	1.817.183,56	0,41
JP1201791N14	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 22/41 S.179	JPY	500.000,0	84,28	2.638.333,36	0,60
JP1103681NA2	0.2000 % Japan Government JPY Bonds 22/32 S.368	JPY	200.000,0	96,43	1.207.570,65	0,27
JP1103721PA1	0.8000 % Japan Government JPY Bonds 23/33 S.372	JPY	330.000,0	100,31	2.072.561,50	0,47
JP1201851P76	1.1000 % Japan Government JPY Bonds 23/43 S.185	JPY	250.000,0	91,52	1.432.556,53	0,33
XS2349788377	0.3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	95,78	191.563,72	0,04
XS2049630028	0.4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	300,0	88,25	264.742,32	0,06
XS2098350965	0.7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	88,11	176.224,96	0,04
US60687YBL20	1.9790 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	86,64	463.953,52	0,11
US60687YBU29	2.5640 % Mizuho Financial Group USD Notes 21/31	USD	1.000,0	85,95	767.090,48	0,17
US65535HAP47	2.6480 % Nomura Holdings USD Notes 20/25	USD	1.400,0	99,26	1.240.195,83	0,28
US65535HAZ29	2.3290 % Nomura Holdings USD Notes 22/27	USD	1.400,0	95,36	1.191.477,38	0,27
XS2066652897	0.4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	1.600,0	88,16	1.410.517,28	0,32
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 20/25	EUR	500,0	97,37	486.835,75	0,11
XS2395267052	0.2770 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	90,12	1.261.729,14	0,29
XS1843449395	3.0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	100,0	99,64	99.643,64	0,02
<b>Jersey</b>					<b>94.675,66</b>	<b>0,02</b>
XS1485603747	1.6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	94,68	94.675,66	0,02
<b>Kasachstan</b>					<b>540.463,48</b>	<b>0,12</b>
XS1807300105	5.3750 % KazMunayGas National USD MTN 18/30	USD	600,0	100,93	540.463,48	0,12
<b>Lettland</b>					<b>720.403,90</b>	<b>0,16</b>
XS2420426038	0.2500 % Latvia Government EUR MTN 21/30	EUR	100,0	86,95	86.949,00	0,02
XS2317123052	0.0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	100,0	82,55	82.545,43	0,02
XS2829701718	5.1250 % Latvia Government USD MTN 24/34	USD	600,0	102,88	550.909,47	0,12
<b>Litauen</b>					<b>246.490,73</b>	<b>0,06</b>
XS2013677864	0.5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	100,0	89,87	89.867,55	0,02
XS2210006339	0.5000 % Lithuania Government EUR MTN 20/50	EUR	200,0	51,53	103.068,00	0,03
XS2364754411	0.7500 % Lithuania Government EUR MTN 21/51	EUR	100,0	53,56	53.555,18	0,01
<b>Luxemburg</b>					<b>804.723,98</b>	<b>0,18</b>
XS2298459426	1.2130 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	300,0	79,01	237.018,30	0,05
XS2838924848	4.0290 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 24/36	EUR	100,0	103,47	103.465,14	0,02
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	200,0	92,98	185.952,02	0,04
XS2051149552	1.8000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/49	EUR	100,0	70,50	70.497,90	0,02
XS2384273715	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	150,0	85,26	127.896,90	0,03
XS2286442186	0.6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	100,0	79,89	79.893,72	0,02
<b>Malaysia</b>					<b>2.180.256,84</b>	<b>0,50</b>
MYBMX1100044	4.2320 % Malaysia Government Bond MYR Bonds 11/31 S.411	MYR	3.000,0	103,20	670.368,60	0,15

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
MYBMX1800049	4.8930 % Malaysia Government Bond MYR Bonds 18/38 S.418	MYR	2.000,0 %	110,18	477.118,75	0,11
MYBMZ2300010	4.4570 % Malaysia Government Bond MYR Bonds 23/53 S.123	MYR	3.000,0 %	104,40	678.130,48	0,16
USY68856AN67	3.5000 % Petronas Capital USD MTN 15/25	USD	400,0 %	99,34	354.639,01	0,08
<b>Mexiko</b>					<b>4.481.450,53</b>	<b>1,02</b>
US02364WBJ36	2.8750 % América Móvil USD Notes 20/30	USD	300,0 %	92,28	247.089,62	0,06
XS1974394675	1.6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0 %	97,40	97.403,04	0,02
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	200,0 %	78,54	157.072,74	0,04
XS2754067242	4.4899 % Mexico Government EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	101,16	101.159,39	0,02
MX0MGO0000R8	7.7500 % Mexico Government MXN Bonds 12/42	MXN	20.000,0 %	84,07	762.729,63	0,17
MX0MGO0000Y4	5.7500 % Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	15.000,0 %	94,98	646.292,85	0,15
MX0MGO0001C8	5.5000 % Mexico Government MXN Bonds 21/27	MXN	15.000,0 %	92,27	627.845,42	0,14
US91086QBG29	4.1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	400,0 %	99,53	355.318,74	0,08
US91087BAD29	4.6000 % Mexico Government USD Bonds 17/48	USD	600,0 %	81,07	434.136,27	0,10
US91087BAF76	4.5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	400,0 %	99,10	353.786,89	0,08
XS2280637039	3.7500 % Mexico Government USD Bonds 21/71	USD	200,0 %	64,18	114.556,62	0,03
US91087BAR15	3.5000 % Mexico Government USD Bonds 22/34	USD	200,0 %	85,60	152.795,99	0,03
US91086QAG38	8.3000 % Mexico Government USD MTN 01/31	USD	400,0 %	120,80	431.263,33	0,10
<b>Marokko</b>					<b>679.021,54</b>	<b>0,16</b>
XS2080771806	1.5000 % Morocco Government EUR Bonds 19/31	EUR	150,0 %	84,00	126.001,59	0,03
XS2270576619	2.3750 % Morocco Government USD Bonds 20/27	USD	200,0 %	92,82	165.680,03	0,04
XS2595028700	6.5000 % Morocco Government USD Bonds 23/33	USD	400,0 %	108,50	387.339,92	0,09
<b>Neuseeland</b>					<b>6.344.056,13</b>	<b>1,44</b>
XS1699732704	0.6250 % ASB Bank EUR MTN 17/24	EUR	600,0 %	99,86	599.186,10	0,14
NZGOVDT427C1	4.5000 % New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0 %	102,01	578.835,90	0,13
NZGOVDT433C9	3.5000 % New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0 %	95,13	539.814,07	0,12
NZGOVDT425C5	2.7500 % New Zealand Government NZD Bonds 16/25 S.425	NZD	4.150,0 %	99,03	2.332.028,37	0,53
NZGOVDT437C0	2.7500 % New Zealand Government NZD Bonds 16/37 S.437	NZD	300,0 %	83,07	141.408,73	0,03
NZGOVDT429C7	3.0000 % New Zealand Government NZD Bonds 18/29 S.429	NZD	1.500,0 %	96,81	824.005,71	0,19
NZGOVDT541C9	1.7500 % New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	900,0 %	65,88	336.461,47	0,08
NZGOVDT526C0	0.5000 % New Zealand Government NZD Bonds 21/26 S.526	NZD	1.000,0 %	94,81	538.002,08	0,12
XS2348324414	0.0100 % Westpac Securities (London) EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	90,86	454.313,70	0,10
<b>Norwegen</b>					<b>4.614.889,72</b>	<b>1,05</b>
US23329RAE62	1.1270 % DNB Bank USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	96,65	345.044,25	0,08
US23329RAG11	1.5350 % DNB Bank USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0 %	95,53	682.057,16	0,16
NO0010853229	2.1250 % DNB Boligkreditt NOK Notes 19/26	NOK	5.000,0 %	97,04	412.335,46	0,09
NO0010732555	1.7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	16.000,0 %	98,85	1.344.126,47	0,31
NO0010757925	1.5000 % Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	5.000,0 %	97,17	412.892,12	0,09
NO0010786288	1.7500 % Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	5.000,0 %	96,34	409.390,66	0,09
XS2820463003	3.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	101,23	202.467,30	0,05
XS1951084638	0.5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	97,15	485.732,70	0,11
XS2117454871	0.8750 % Telenor EUR MTN 20/35	EUR	400,0 %	80,21	320.843,60	0,07
<b>Panama</b>					<b>1.418.155,92</b>	<b>0,32</b>
US698299BE38	3.7500 % Panama Government USD Bonds 15/25	USD	1.600,0 %	99,31	1.418.155,92	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Paraguay</b>						<b>3.667.296,11</b>	<b>0,83</b>
USP75744AD76	5.0000 %	Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	100,44	896.400,38	0,20
USP75744AE59	4.7000 %	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	1.000,0	100,16	893.922,00	0,20
USP75744AG08	5.4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	250,0	93,21	207.977,66	0,05
USP75744AK10	2.7390 %	Paraguay Government USD Bonds 21/33	USD	1.078,0	85,08	818.598,75	0,19
USP75744AL92	3.8490 %	Paraguay Government USD Bonds 22/33	USD	1.040,0	91,62	850.397,32	0,19
<b>Peru</b>						<b>1.949.365,85</b>	<b>0,44</b>
XS1315181708	2.7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	99,31	198.625,60	0,04
XS1373156618	3.7500 %	Peru Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	101,05	202.097,14	0,05
XS2314020806	1.2500 %	Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	200,0	81,07	162.137,06	0,04
XS2408608219	1.9500 %	Peru Government EUR Bonds 21/36	EUR	300,0	79,43	238.280,67	0,05
US715638AP79	8.7500 %	Peru Government USD Bonds 03/33	USD	200,0	126,25	225.348,84	0,05
US715638BM30	5.6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.000,0	103,40	922.876,54	0,21
<b>Philippinen</b>						<b>1.556.111,28</b>	<b>0,35</b>
XS1991219442	0.8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	150,0	94,10	141.150,81	0,03
US718286AY36	9.5000 %	Philippine Government USD Bonds 05/30	USD	1.000,0	124,59	1.111.967,63	0,25
US718286CN52	1.9500 %	Philippine Government USD Bonds 21/32	USD	400,0	84,87	302.992,84	0,07
<b>Polen</b>						<b>1.273.405,97</b>	<b>0,29</b>
XS1346201889	2.3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	900,0	89,83	808.453,53	0,18
PL0000116760	4.7500 %	Poland Government PLN Bonds 24/29 S.729	PLN	2.000,0	99,48	464.952,44	0,11
<b>Portugal</b>						<b>1.394.550,29</b>	<b>0,32</b>
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	94,87	189.742,08	0,05
PTEDPZOM0011	4.7500 %	EDP EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0	101,31	101.314,93	0,02
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	98,28	491.424,45	0,11
PTEDPROM0029	1.8750 %	EDP EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	96,43	96.426,83	0,02
PTEDPYOM0020	1.8750 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0	89,89	179.774,00	0,04
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	111,96	335.868,00	0,08
<b>Rumänien</b>						<b>2.507.067,19</b>	<b>0,57</b>
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	98,96	247.409,25	0,06
XS2178857954	3.6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	95,50	95.500,04	0,02
XS2109812508	2.0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	200,0	81,25	162.496,90	0,04
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	100,0	85,22	85.218,25	0,02
XS1892141620	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	300,0	95,20	285.594,78	0,06
XS2201851685	4.0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	400,0	72,96	260.462,45	0,06
XS2434895988	3.0000 %	Romania Government USD Bonds 22/27	USD	1.600,0	95,97	1.370.385,52	0,31
<b>Serbien</b>						<b>1.537.231,16</b>	<b>0,35</b>
XS2015296465	1.5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	450,0	89,20	401.392,08	0,09
XS2170186923	3.1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	98,21	491.069,70	0,11
XS2308620793	1.6500 %	Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	300,0	78,89	236.662,74	0,06
XS2388562139	2.0500 %	Serbia Government EUR MTN 21/36	EUR	300,0	74,66	223.984,38	0,05
XS2838999691	6.0000 %	Serbia Government USD Bonds 24/34	USD	200,0	103,15	184.122,26	0,04
<b>Singapur</b>						<b>657.014,33</b>	<b>0,15</b>
XS2838470123	3.2900 %	Oversea-Chinese Banking EUR MTN 24/27	EUR	200,0	102,08	204.152,96	0,05
XS2185867160	1.8750 %	SingTel Group Treasury USD MTN 20/30	USD	250,0	88,80	198.144,67	0,04
AU3CB0308609	4.6700 %	United Overseas Bank (Sydney) AUD MTN 24/27	AUD	250,0	100,91	155.935,92	0,04
XS2456884746	0.3870 %	United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	100,0	98,78	98.780,78	0,02
<b>Slowakei</b>						<b>520.552,02</b>	<b>0,12</b>
SK4000017166	1.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	600,0	86,76	520.552,02	0,12
<b>Slowenien</b>						<b>2.052.546,41</b>	<b>0,47</b>
SI0002103677	1.7500 %	Slovenia Government EUR Bonds 16/40	EUR	500,0	81,30	406.475,00	0,09
SI0002104048	0.4875 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	100,0	50,76	50.756,50	0,01
SI0002104196	0.1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	84,56	84.563,40	0,02
SI0002104121	0.6875 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/81	EUR	500,0	42,27	211.346,25	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
SI0002104105	0.0000 % Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	50,0 %	85,00	42.499,69	0,01
JP570500FQ91	0.8900 % Slovenia Government JPY Bonds 24/29 S.2	JPY	200.000,0 %	100,37	1.256.905,57	0,29
<b>Südafrika</b>					<b>2.153.404,16</b>	<b>0,49</b>
US836205AR58	5.8750 % South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.600,0 %	100,81	1.439.521,63	0,33
US836205AT15	4.8750 % South Africa Government USD Bonds 16/26	USD	800,0 %	99,98	713.882,53	0,16
<b>Südkorea</b>					<b>5.809.693,68</b>	<b>1,32</b>
KR10350271C8	4.0000 % Korea Government KRW Bonds 11/31 S.3112	KRW	1.000.000,0 %	107,51	733.764,26	0,17
KR103502G3C1	3.7500 % Korea Government KRW Bonds 13/33 S.3312	KRW	1.000.000,0 %	106,99	730.187,99	0,17
KR103502G6C4	1.5000 % Korea Government KRW Bonds 16/26 S.2612	KRW	1.000.000,0 %	97,24	663.679,78	0,15
KR103502G8C0	2.3750 % Korea Government KRW Bonds 18/28 S.2812	KRW	1.000.000,0 %	98,15	669.846,54	0,15
KR103502G834	2.6250 % Korea Government KRW Bonds 18/48 S.4803	KRW	1.000.000,0 %	95,05	648.684,41	0,15
KR103501GA35	1.5000 % Korea Government KRW Bonds 20/25 S.2503	KRW	1.000.000,0 %	99,36	678.106,98	0,15
KR103502GA67	1.3750 % Korea Government KRW Bonds 20/30 S.3006	KRW	1.000.000,0 %	92,03	628.132,70	0,14
KR103502GD64	3.2500 % Korea Government KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	1.000.000,0 %	102,64	700.540,39	0,16
USY52758AC63	3.2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	400,0 %	99,93	356.750,63	0,08
<b>Spanien</b>					<b>19.362.820,65</b>	<b>4,40</b>
XS1967635977	2.3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	98,10	98.095,08	0,02
XS2104051433	1.0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.000,0 %	99,13	991.255,60	0,23
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0 %	96,11	96.113,28	0,02
XS2430998893	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	200,0 %	93,50	187.000,90	0,04
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	600,0 %	101,19	607.158,00	0,14
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	94,95	189.899,46	0,04
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 23/34	USD	800,0 %	115,14	822.085,47	0,19
US05946KAR23	6.0330 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 24/35	USD	600,0 %	106,12	568.285,03	0,13
XS2076079594	0.6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.500,0 %	99,74	1.496.056,95	0,34
AU3CB0281608	1.6500 % Banco Santander AUD Notes 21/26	AUD	600,0 %	94,25	349.544,31	0,08
CH1112011577	0.3100 % Banco Santander CHF MTN 21/28	CHF	500,0 %	97,67	516.835,98	0,12
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	91,59	91.589,13	0,02
XS2113889351	0.5000 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	95,26	190.514,26	0,04
XS2404651163	1.0000 % Banco Santander EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,23	86.232,70	0,02
XS2806471525	4.1250 % Banco Santander EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	103,73	414.900,12	0,09
ES0413900376	2.0000 % Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0 %	91,89	459.454,90	0,11
XS2120087452	1.7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	500,0 %	93,18	557.810,26	0,13
JP572405AKC8	0.4630 % Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	200.000,0 %	99,67	1.248.052,27	0,28
XS2908735504	3.2500 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	100,0 %	100,22	100.223,58	0,02
US05971KAF66	3.4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	800,0 %	94,69	676.051,64	0,15
ES0000106635	1.1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	93,74	937.443,10	0,21
ES0000106726	0.4500 % Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	150,0 %	83,93	125.893,32	0,03
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,04	98.044,58	0,02
XS2346253730	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0 %	94,53	94.530,94	0,02
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,61	195.223,38	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2348693297	1.5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	1.000,0	95,95	1.148.819,32	0,26
USE2428RAC90	6.8400 % CaixaBank USD FLR-Notes 23/34	USD	200,0	111,65	199.288,69	0,05
ES0422714172	3.3750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 23/28	EUR	300,0	101,64	304.928,79	0,07
ES0422714206	3.3750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 24/29	EUR	300,0	102,27	306.820,02	0,07
XS2909822277	3.3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/35	EUR	100,0	99,11	99.109,02	0,02
ES0000012932	4.2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	110,71	996.398,91	0,23
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	1.000,0	90,17	901.749,90	0,21
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	250,0	93,57	233.920,00	0,05
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.400,0	85,87	1.202.137,86	0,27
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	500,0	89,30	446.479,95	0,10
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0	72,94	948.167,87	0,22
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0	86,46	1.296.971,55	0,30
XS2020583618	1.9570 % Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	79,73	79.734,53	0,02
<b>Supranational</b>					<b>12.609.551,20</b>	<b>2,87</b>
XS2081543204	0.6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	400,0	95,46	381.855,60	0,09
XS2182121827	1.6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 20/25	EUR	200,0	98,93	197.869,10	0,05
XS2296027217	0.2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	96,40	963.973,40	0,22
XS2594907664	4.5000 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 23/28	EUR	800,0	104,69	837.483,20	0,19
XS2803753065	4.7500 % Corporación Andina de Fomento GBP Notes 24/29	GBP	200,0	100,81	241.410,10	0,06
JP500113APC4	0.7300 % Corporación Andina de Fomento JPY Notes 23/27 S.20	JPY	200.000,0	99,53	1.246.355,24	0,28
US219868CE41	1.2500 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 21/24	USD	1.000,0	99,83	891.017,36	0,20
US219868CH71	6.0000 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 23/27	USD	1.600,0	105,09	1.500.677,81	0,34
US219868CJ38	5.0000 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 24/29	USD	300,0	103,24	276.421,60	0,06
XS2055744689	0.1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	400,0	78,14	312.543,64	0,07
XS2265998430	4.6000 % European Bank for Reconstruction & Development IDR MTN 20/25	IDR	30.000.000,0	98,56	1.743.047,89	0,40
XS1757690992	5.7500 % European Investment Bank IDR MTN 18/25	IDR	30.000.000,0	99,97	1.767.899,63	0,40
XS1760775145	7.7500 % European Investment Bank MXN MTN 18/25	MXN	30.000,0	99,00	1.347.355,30	0,31
XS1492818866	2.7500 % European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	4.000,0	96,45	901.641,33	0,20
<b>Schweden</b>					<b>2.722.225,93</b>	<b>0,62</b>
XS2577054716	4.0000 % Länsförsäkringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	100,0	102,61	102.612,84	0,03
XS2182067350	2.2500 % Scania EUR MTN 20/25	EUR	500,0	99,21	496.052,65	0,11
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	94,33	188.655,94	0,04
US86959NAP42	5.5000 % Svenska Handelsbanken USD Notes 23/28	USD	250,0	103,68	231.339,98	0,05
XS2282210231	0.2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	91,42	365.681,12	0,08
SE0002829192	3.5000 % Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	2.000,0	115,97	205.366,33	0,05
SE0005676608	2.5000 % Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	100,01	708.385,58	0,16
XS2345996743	1.0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	100,0	89,50	89.502,09	0,02
XS2441574089	1.1250 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	350,0	95,61	334.629,40	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Schweiz</b>						<b>4.522.511,11</b>	<b>1,03</b>
CH1145096165	0.4350 %	UBS Group CHF Notes 21/28	CHF	600,0 %	97,59	619.690,60	0,14
CH0598928718	0.3750 %	UBS Group CHF Notes 21/29	CHF	600,0 %	96,26	611.226,37	0,14
CH0520042489	0.2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.000,0 %	99,02	1.980.497,60	0,45
USH42097CC91	2.0950 %	UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	1.000,0 %	85,28	761.083,07	0,17
USH42097EY93	5.3790 %	UBS Group USD FLR-Notes 24/45	USD	600,0 %	102,71	550.013,47	0,13
<b>Niederlande</b>						<b>13.160.494,90</b>	<b>2,99</b>
XS2859413341	4.3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	102,26	102.264,53	0,02
XS2637967139	5.5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	106,07	318.215,82	0,07
XS2557084733	4.5000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 22/34	EUR	300,0 %	108,83	326.502,96	0,07
XS1264600310	4.7500 %	ABN AMRO Bank USD MTN 15/25	USD	400,0 %	99,64	355.711,44	0,08
XS1953778807	0.5000 %	Achmea Bank EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	97,04	485.190,45	0,11
XS2901993019	3.7500 %	Akzo Nobel EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	100,85	100.849,31	0,02
XS1757377400	1.6250 %	Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0 %	98,42	98.421,37	0,02
XS2829852842	4.5000 %	Alliander EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	103,20	103.202,54	0,02
XS2388557998	1.4670 %	BP Capital Markets EUR Notes 21/41	EUR	100,0 %	70,23	70.231,31	0,02
XS2394063437	0.5000 %	Brenntag Finance EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	87,89	87.888,25	0,02
XS2082345955	0.6250 %	Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	150,0 %	89,20	133.793,87	0,03
XS1721051495	1.5000 %	EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	96,09	192.177,70	0,04
XS2390400807	0.8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	78,05	78.053,30	0,02
XS2589260996	4.5000 %	Enel Finance International EUR MTN 23/43	EUR	100,0 %	103,65	103.645,34	0,02
USN30707AE88	4.7500 %	Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	1.200,0 %	92,57	991.433,55	0,23
XS2176621170	2.1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0 %	97,87	293.616,48	0,07
XS2350756446	0.8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0 %	93,57	93.572,30	0,02
XS2818300407	4.3750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	101,66	101.656,03	0,02
XS1796079488	2.0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	800,0 %	98,92	791.374,00	0,18
XS2390506546	0.3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	100,0 %	92,38	92.383,33	0,02
XS2281155254	0.2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	200,0 %	88,06	176.110,88	0,04
XS2305598216	1.1250 %	ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	500,0 %	89,67	536.808,03	0,12
XS2229470146	0.8750 %	KPN EUR MTN 20/32	EUR	100,0 %	83,53	83.528,08	0,02
XS2384726449	1.2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	100,0 %	70,32	70.318,49	0,02
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	200,0 %	114,42	228.837,98	0,05
NL0009446418	3.7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	1.000,0 %	114,03	1.140.289,90	0,26
NL0015000B11	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	2.000,0 %	70,39	1.407.839,80	0,32
XS2065698834	0.0100 %	NIBC Bank EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	87,74	87.736,78	0,02
XS2384734542	0.2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	94,65	283.961,43	0,07
XS2432361421	0.8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	94,46	283.390,29	0,07
XS1550988643	4.6250 %	NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	150,0 %	102,84	154.263,78	0,04
XS2826712551	3.7500 %	Philips EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	101,66	101.661,61	0,02
XS2803804314	4.7500 %	PostNL EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,54	102.543,60	0,02
XS2014373851	0.7500 %	Rabobank EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	72,91	72.908,42	0,02
US74977SDK50	1.1060 %	Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	1.400,0 %	95,41	1.192.128,25	0,27
US21684AAC09	4.3750 %	Rabobank USD Notes 15/25	USD	500,0 %	99,84	445.549,65	0,10
XS2035620710	0.2500 %	Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	93,06	93.057,10	0,02
XS2325733413	0.6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	93,91	93.911,72	0,02
XS2464732770	2.7500 %	Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	92,63	92.629,43	0,02
XS2109819859	2.5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	96,70	290.092,65	0,07
XS2293060658	2.3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	91,28	91.283,24	0,02
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	98,44	98.436,38	0,02
XS1828037827	2.0000 %	TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	100,0 %	90,22	90.219,83	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2289410180	0.8750 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 21/25	GBP	700,0 %	98,28	823.712,92	0,19
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0 %	99,55	199.090,78	0,05
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>366.664,31</b>	<b>0,08</b>
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	150,0 %	95,70	143.549,07	0,03
XS2384290727	1.1250 % First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26	GBP	200,0 %	93,17	223.115,24	0,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>27.262.220,04</b>	<b>6,20</b>
XS2373642102	0.5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0 %	90,71	181.416,20	0,04
XS2430951660	0.8770 % Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	100,0 %	95,35	95.351,93	0,02
XS2815894154	4.3470 % Barclays EUR FLR-Notes 24/35	EUR	100,0 %	103,67	103.670,18	0,02
XS1472663670	3.2500 % Barclays GBP MTN 16/27	GBP	500,0 %	96,38	576.993,68	0,13
XS2351311290	0.6540 % Barclays JPY FLR-MTN 21/27	JPY	100.000,0 %	98,78	618.497,52	0,14
US06738ECU73	4.9420 % Barclays PLC USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	101,02	540.954,80	0,12
XS2081016763	1.1040 % BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	200,0 %	79,77	159.542,82	0,04
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	102,73	102.732,35	0,02
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.000,0 %	98,11	981.126,90	0,22
XS0306772699	6.3750 % British Telecommunications GBP MTN 07/37	GBP	300,0 %	107,87	387.465,07	0,09
XS2892335394	5.6250 % British Telecommunications GBP MTN 24/41	GBP	100,0 %	99,40	119.018,18	0,03
XS0247840969	4.7500 % HSBC Bank GBP MTN 06/46	GBP	600,0 %	87,18	626.291,46	0,14
AU3CB0248862	4.2500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 17/27	AUD	600,0 %	98,17	364.076,35	0,08
AU3CB0253227	4.7500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 18/28	AUD	1.000,0 %	99,31	613.835,20	0,14
XS2815980664	3.8750 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/32	EUR	100,0 %	102,91	102.909,87	0,02
XS2743047156	4.3750 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,36	102.356,08	0,02
XS2430704655	2.0000 % Lloyds Banking Group GBP FLR-MTN 22/28	GBP	300,0 %	93,47	335.740,41	0,08
XS2265524640	2.7070 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 20/35	GBP	300,0 %	84,04	301.878,32	0,07
US539439AQ24	3.5740 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0 %	97,65	348.616,21	0,08
US53944YBA01	5.7210 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	104,94	561.956,50	0,13
US53944YAA10	4.5000 % Lloyds Banking Group USD Notes 14/24	USD	1.800,0 %	99,90	1.604.937,49	0,37
XS2826812005	3.7500 % Mondi Finance EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	102,82	102.819,41	0,02
XS2381853436	0.7500 % National Grid EUR MTN 21/33	EUR	400,0 %	78,75	314.997,64	0,07
XS2866379220	3.8280 % Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 24/32	EUR	300,0 %	102,38	307.132,35	0,07
XS1788834700	1.5000 % Nationwide Building Society EUR FLR-Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	99,23	992.346,40	0,23
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	103,37	103.371,21	0,02
US63861WAF23	2.9720 % Nationwide Building Society USD FLR-MTN 22/28	USD	400,0 %	96,57	344.769,47	0,08
US63861WAK18	5.1270 % Nationwide Building Society USD Notes 24/29	USD	600,0 %	103,14	552.335,55	0,13
XS2307853098	0.7800 % NatWest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	100,0 %	90,02	90.024,83	0,02
XS2871577115	3.6730 % NatWest Group EUR FLR-MTN 24/31	EUR	100,0 %	101,66	101.660,11	0,02
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0 %	100,53	201.053,56	0,05
USG6382GWT59	1.6000 % NatWest Markets USD Notes 21/26	USD	600,0 %	94,92	508.289,18	0,12
USG6382G7P18	5.4100 % NatWest Markets USD Notes 24/29	USD	400,0 %	104,15	371.807,12	0,09
XS2010044977	1.6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0 %	99,62	996.212,50	0,23
XS2019815062	1.4000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	90,69	90.688,80	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2775728269	4.0000 % Severn Trent Utilities Finance EUR MTN 24/34	EUR	400,0	101,89	407.552,52	0,09
XS2182065149	2.0000 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 20/40	GBP	200,0	61,95	148.345,93	0,03
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	100,0	95,18	95.182,25	0,02
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	95,27	476.343,65	0,11
XS2407969885	0.8000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	90,64	90.637,09	0,02
XS1793294841	4.8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	400,0	99,16	354.017,90	0,08
XS2283175516	1.4560 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	1.200,0	95,93	1.027.437,21	0,23
XS2403381069	1.8750 % Tesco Corporate Treasury Services GBP MTN 21/28	GBP	300,0	89,66	322.043,76	0,07
GB00B84Z9V04	3.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	3.200,0	83,79	3.210.537,56	0,73
GB00BN65R313	3.5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	2.400,0	86,38	2.482.357,82	0,56
GB00BJQWYH73	1.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	2.000,0	62,57	1.498.317,99	0,34
GB00BPCJD997	3.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 23/53	GBP	530,0	86,45	548.574,45	0,13
XS2771661357	3.7500 % United Utilities Water Finance EUR MTN 24/34	EUR	200,0	100,47	200.935,58	0,05
XS2114778140	1.7500 % United Utilities Water Finance GBP MTN 20/38	GBP	100,0	65,43	78.335,55	0,02
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	97,80	97.802,64	0,02
XS1721422902	2.8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	100,0	93,34	93.342,46	0,02
XS2002019060	2.5000 % Vodafone Group EUR MTN 19/39	EUR	300,0	86,35	259.051,08	0,06
US92857WBV19	3.2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81	USD	1.400,0	96,72	1.208.564,28	0,28
US92857WBU36	4.2500 % Vodafone Group USD Notes 19/50	USD	400,0	83,47	297.972,71	0,07
XS2358471246	0.5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	100,0	91,08	91.080,25	0,02
XS2385755835	1.5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	350,0	87,55	366.911,71	0,08
<b>USA</b>					<b>103.035.294,72</b>	<b>23,40</b>
XS2830466137	3.9000 % American Tower EUR Notes 24/30	EUR	100,0	102,94	102.940,76	0,02
US03522AAH32	4.7000 % Anheuser-Busch Companies Via Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/36	USD	1.200,0	100,52	1.076.617,37	0,24
XS1907120791	2.3500 % AT&T EUR Notes 18/29	EUR	500,0	97,13	485.637,65	0,11
XS2180009081	2.6000 % AT&T EUR Notes 20/38	EUR	100,0	87,70	87.700,37	0,02
XS0932036154	4.2500 % AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	82,63	494.653,59	0,11
US00206RDJ86	4.5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	1.250,0	88,74	989.950,52	0,23
US00206RKH48	2.2500 % AT&T USD Notes 20/32	USD	1.000,0	85,88	766.515,80	0,17
US053332AT96	3.1250 % AutoZone USD Notes 16/26	USD	1.000,0	98,17	876.159,04	0,20
US053332AW26	3.7500 % AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	97,73	87.222,38	0,02
US053332BH40	6.5500 % AutoZone USD Notes 23/33	USD	600,0	111,97	599.609,12	0,14
XS2345799089	0.5830 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	93,52	93.524,77	0,02
XS2321427408	0.6940 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	87,31	87.313,76	0,02
US06051GGL77	3.7050 % Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	800,0	98,63	704.223,55	0,16
US06051GFC87	5.0000 % Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	101,87	545.503,92	0,12
US10112RAY09	2.7500 % Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	96,43	430.316,70	0,10
US101137AX52	4.0000 % Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	200,0	99,53	177.666,78	0,04
XS2063232727	0.5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	95,22	95.222,93	0,02
US172967LJ87	4.2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0	89,00	794.307,78	0,18
US17308CC539	2.9760 % Citigroup USD FLR-Notes 19/30	USD	1.400,0	93,29	1.165.599,52	0,27
US172967DR95	6.1250 % Citigroup USD Notes 06/36	USD	600,0	108,85	582.914,61	0,13
XS2909746310	3.2500 % Comcast EUR Notes 24/32	EUR	100,0	100,20	100.199,90	0,02
US20030NBG51	4.5000 % Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	89,45	798.336,87	0,18
US25746UDG13	3.3750 % Dominion Energy USD Notes 20/30	USD	1.400,0	94,94	1.186.277,72	0,27
US25746UDL08	2.2500 % Dominion Energy USD Notes 21/31	USD	1.600,0	86,59	1.236.572,22	0,28
US260543CG61	4.3750 % Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	1.400,0	88,33	1.103.695,36	0,25
US260543CY77	4.8000 % Dow Chemical USD Notes 19/28	USD	1.000,0	102,36	913.535,74	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	300,0	98,40	295.210,56	0,07
US277432AZ35	5.0000 % Eastman Chemical USD Notes 24/29	USD	400,0	102,49	365.883,86	0,08
US29364GAJ22	2.9500 % Entergy USD Notes 16/26	USD	1.300,0	97,75	1.134.195,90	0,26
US31428XBE58	4.7500 % FedEx USD Notes 15/45	USD	1.000,0	92,25	823.307,57	0,19
XS2052337503	2.3300 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	100,0	98,79	98.785,10	0,02
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit EUR Notes 24/28	EUR	100,0	101,00	100.998,53	0,02
XS1959498244	4.5350 % Ford Motor Credit GBP MTN 19/25	GBP	400,0	99,40	476.061,17	0,11
US35137LAN55	6.5000 % Fox USD Notes 23/33	USD	600,0	109,63	587.078,11	0,13
AU3CB0282671	1.5500 % General Motors Financial AUD MTN 21/25	AUD	1.600,0	96,83	957.605,94	0,22
XS1792505866	1.6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	100,0	99,12	99.115,28	0,02
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	93,77	93.769,53	0,02
XS2384288747	1.5500 % General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	100,0	91,03	108.987,32	0,02
US37045XCV64	2.9000 % General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	400,0	99,11	353.836,83	0,08
US37045XDD57	1.2500 % General Motors Financial USD Notes 21/26	USD	600,0	96,06	514.401,63	0,12
XS2107332640	0.8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	88,95	177.904,06	0,04
XS2292954893	0.2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	150,0	92,00	137.993,37	0,03
XS2389353264	0.7500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32	EUR	200,0	83,31	166.625,06	0,04
XS2322254322	1.5000 % Goldman Sachs Group GBP MTN 21/27	GBP	150,0	90,86	163.175,56	0,04
US38141GWQ36	3.2720 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	100,01	535.552,95	0,12
US38141GWL49	3.6910 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	98,51	879.236,11	0,20
USU4034GAA14	4.2500 % GUSAP III USD Notes 19/30	USD	800,0	97,29	694.676,10	0,16
XS2075185228	0.9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	250,0	99,69	249.219,13	0,06
US40434LAN55	5.5000 % HP USD Notes 22/33	USD	1.000,0	105,43	941.003,02	0,21
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	200,0	97,43	194.862,22	0,04
US460146CH42	6.0000 % International Paper USD Notes 11/41	USD	1.200,0	108,83	1.165.561,46	0,27
US460146CS07	4.3500 % International Paper USD Notes 17/48	USD	319,0	87,41	248.858,24	0,06
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	150,0	94,37	141.559,34	0,03
US46647PAJ57	3.8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0	91,35	815.288,38	0,19
US46647PAA49	4.2600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	90,60	242.570,79	0,06
US46625HHV50	5.5000 % JPMorgan Chase USD Notes 10/40	USD	600,0	107,73	576.875,40	0,13
US49271VAN01	2.2500 % Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31	USD	300,0	87,86	235.251,85	0,05
US49453AE00	5.4000 % Kinder Morgan USD Notes 24/34	USD	600,0	102,50	548.864,50	0,12
US49456BBA89	5.9500 % Kinder Morgan USD Notes 24/54	USD	600,0	103,90	556.406,37	0,13
US50077LBC90	3.8750 % Kraft Heinz Foods USD Notes 21/27	USD	1.400,0	99,34	1.241.214,80	0,28
US548661EF07	4.4500 % Lowe's Companies USD Notes 22/62	USD	1.000,0	84,25	751.953,79	0,17
XS1567174526	3.1250 % McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	94,43	339.200,65	0,08
XS1197273755	2.3750 % Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	200,0	90,67	181.334,02	0,04
XS2404028230	1.1020 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0	85,12	85.117,04	0,02
XS2338643740	0.4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	94,86	94.855,43	0,02
XS2292263121	0.4970 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	86,39	86.385,99	0,02
US61744YAK47	3.5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	98,05	875.087,06	0,20
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	100,0	101,31	101.307,39	0,02
AU3CB0308211	5.2500 % Nestlé Capital AUD MTN 24/34	AUD	1.250,0	102,05	788.434,80	0,18
USU65478BU93	2.0000 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/26	USD	600,0	95,58	511.810,05	0,12
USU65478BV76	2.7500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28	USD	1.000,0	91,73	818.684,30	0,19
US674599EL59	5.5500 % Occidental Petroleum USD Notes 24/34	USD	100,0	102,04	91.068,99	0,02
US68389XCA19	3.9500 % Oracle USD Notes 21/51	USD	1.000,0	80,67	720.013,30	0,16
US92556HAA59	4.7500 % Paramount Global USD Notes 20/25	USD	444,0	99,17	392.988,94	0,09
US92556HAC16	4.9500 % Paramount Global USD Notes 20/50	USD	1.200,0	76,82	822.703,97	0,19

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US72650RBA95	5.1500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 12/42	USD	600,0 %	94,10	503.879,55	0,11
US72650RBL50	4.5000 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 16/26	USD	1.400,0 %	100,24	1.252.549,00	0,28
US72650RBM34	3.5500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 19/29	USD	600,0 %	95,21	509.861,72	0,12
XS2404272572	0.1100 % Procter & Gamble JPY Notes 21/26	JPY	100.000,0 %	99,08	620.383,76	0,14
XS2357812986	0.4480 % Prologis Yen Finance JPY Notes 21/28	JPY	100.000,0 %	96,50	604.197,00	0,14
US74834LAX82	3.5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	800,0 %	99,60	711.161,12	0,16
US74834LBA70	4.2000 % Quest Diagnostics USD Notes 19/29	USD	600,0 %	99,65	533.651,39	0,12
US74949LAD47	3.0000 % RELX Capital USD Notes 20/30	USD	600,0 %	93,64	501.468,20	0,11
US842587EA18	4.8500 % Southern USD Notes 24/35	USD	400,0 %	100,90	360.211,35	0,08
USU85861AA75	1.7110 % Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	1.600,0 %	94,06	1.343.234,56	0,31
US871829BF39	3.2500 % Sysco USD Notes 17/27	USD	100,0 %	97,58	87.091,30	0,02
US912810QX90	2.7500 % United States Government USD Bonds 12/42	USD	2.000,0 %	82,47	1.472.065,18	0,33
US912810QY73	2.7500 % United States Government USD Bonds 12/42	USD	8.000,0 %	82,07	5.859.812,14	1,33
US912810RJ97	3.0000 % United States Government USD Bonds 14/44	USD	2.900,0 %	83,56	2.162.742,90	0,49
US912810RK60	2.5000 % United States Government USD Bonds 15/45	USD	9.000,0 %	76,55	6.148.870,25	1,40
US9128282A70	1.5000 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	3.000,0 %	96,18	2.575.270,97	0,59
US912810RQ31	2.5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	3.000,0 %	75,70	2.026.885,58	0,46
US912810RS96	2.5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	8.150,0 %	75,47	5.489.892,81	1,25
US912828V988	2.2500 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	2.000,0 %	97,03	1.731.963,92	0,39
US9128284V99	2.8750 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.300,0 %	97,58	1.132.221,38	0,26
US912828ZF00	0.5000 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	4.000,0 %	98,14	3.503.448,77	0,80
US912828ZN34	0.5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	5.000,0 %	92,56	4.130.492,06	0,94
US91282CAY75	0.6250 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	2.900,0 %	91,36	2.364.545,68	0,54
US912810SR05	1.1250 % United States Government USD Bonds 20/40	USD	1.500,0 %	66,12	885.142,62	0,20
US91282CBH34	0.3750 % United States Government USD Bonds 21/26	USD	7.000,0 %	95,64	5.974.946,12	1,36
US91282CBP59	1.1250 % United States Government USD Bonds 21/28	USD	5.500,0 %	92,30	4.530.771,17	1,03
US91282CKQ32	4.3750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	1.500,0 %	104,82	1.403.322,10	0,32
US912810FG86	5.2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.400,0 %	107,30	1.340.669,64	0,30
US912810FJ26	6.1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.000,0 %	111,48	994.940,93	0,23
XS2320759538	0.3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	89,30	89.298,52	0,02
XS1405769727	3.1250 % Verizon Communications GBP Notes 16/35	GBP	100,0 %	83,26	99.694,90	0,02
XS1979281158	2.5000 % Verizon Communications GBP Notes 19/31	GBP	400,0 %	86,89	416.152,53	0,09
XS1138359663	3.6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	500,0 %	96,81	579.558,13	0,13
US931427AS74	3.2000 % Walgreens Boots Alliance USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	81,06	723.415,69	0,16
XS2721621154	4.6930 % Warnermedia Holdings EUR Notes 24/33	EUR	100,0 %	99,88	99.883,82	0,02
US963320AV88	4.5000 % Whirlpool USD Notes 16/46	USD	1.200,0 %	85,05	910.905,68	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US963320BC98	5.7500 %	Whirlpool USD Notes 24/34	USD	200,0 %	102,40	182.776,16	0,04
US88339WAA45	3.5000 %	Williams Companies USD Notes 21/51	USD	1.000,0 %	72,83	650.031,21	0,15
US969457CL23	4.8000 %	Williams Companies USD Notes 24/29	USD	400,0 %	101,62	362.784,42	0,08
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1.127.355,60</b>	<b>0,26</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.127.355,60</b>	<b>0,26</b>
<b>Italien</b>						<b>344.839,16</b>	<b>0,08</b>
US46115HBL06	4.0000 %	Intesa Sanpaolo USD Notes 19/29	USD	400,0 %	96,59	344.839,16	0,08
<b>USA</b>						<b>782.516,44</b>	<b>0,18</b>
US459506AQ49	2.3000 %	International Flavors & Fragrances USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	87,68	782.516,44	0,18
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>419.110.999,35</b>	<b>95,21</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>20.225.938,64</b>	<b>4,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>20.225.938,64</b>	<b>4,60</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			19.450.659,64	4,42
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			775.279,00	0,18
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>20.225.938,64</b>	<b>4,60</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>						
<b>Futuresgeschäfte</b>						
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>						
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	30 USD	118,81	9.831,45	0,00	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	40 USD	114,73	12.829,67	0,01	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>						
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-8 JPY	144,65	3.506,26	0,00	
<b>TBA</b>						
US01F0606A83	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	2.350.000,00	102,34	-15.719,22	0,00
US01F0626A48	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	2.440.000,00	103,21	-18.727,47	-0,01
US01F0224A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD	1.470.000,00	94,05	-8.063,96	0,00
US01F0304A39	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD	1.440.000,00	96,12	-7.587,76	0,00
US01F0306A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	5.410.000,00	90,10	-38.325,03	-0,01
US01F0326A74	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	4.190.000,00	93,50	-27.809,43	-0,01
US01F0406A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	3.440.000,00	96,38	-18.089,33	-0,01
US01F0426A65	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	2.560.000,00	98,65	-13.684,85	0,00
US01F0506A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD	2.340.000,00	100,20	-14.870,75	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US01F0526A56	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 2.430.000,00	101,36	-16.550,03	-0,01
US01F0206A20	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 10.270.000,00	83,07	-93.484,44	-0,02
US01F0204A48	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD 2.760.000,00	91,79	-12.051,68	0,00
US01F0226A83	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 7.910.000,00	86,67	-62.998,63	-0,02
US01F0124A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 24/39	USD 2.020.000,00	89,57	-10.997,86	0,00
US21H0526A19	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.070.000,00	101,09	-7.863,31	0,00
US21H0606A46	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.480.000,00	101,78	-11.808,61	0,00
US21H0306A72	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 1.250.000,00	91,53	-10.768,10	0,00
US21H0326A37	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 830.000,00	94,32	-5.537,61	0,00
US21H0406A63	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 620.000,00	97,03	-2.063,81	0,00
US21H0426A28	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 610.000,00	99,05	-3.597,85	0,00
US21H0226A46	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 3.050.000,00	88,43	-30.115,92	-0,01
US21H0206A81	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 4.930.000,00	85,14	-50.601,39	-0,01
US21H0506A54	Government National Mortgage Association MBS USD 24/54	USD 660.000,00	100,34	-4.517,32	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-115.011,15</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-115.011,15</b>	<b>-0,03</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Oct 2024	AUD	-3.000.000,00		-38.270,24	-0,01
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-1.294.600,50		-23.320,88	-0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-1.854.447,34		9.443,57	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Oct 2024	CHF	-2.000.000,00		15.062,63	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-179.814,45		562,08	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-112,93		0,02	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-4.829.352,58		-657,90	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-717.111,53		-37,50	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-671,84		14,76	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Oct 2024	EUR	-3.737.267,43		-41.004,69	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-1.062,94		-6,89	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-150,23		-0,62	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 Nov 2024	EUR	-31,31		-0,04	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2024	EUR	-158,17		-0,35	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2024	EUR	-46,07		0,02	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-1.860,64		31,53	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2024	EUR	-529,25		11,11	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Oct 2024	EUR	-1.903.150,33		-22.403,55	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-4.200,75		2,35	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2024	EUR	-489,71		7,87	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 15 Nov 2024	EUR	-324,90		-5,77	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 Nov 2024	EUR	-13,01		0,49	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2024	EUR	-228,50		0,64	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-167,33		3,95	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2024	EUR	-193,74		0,98	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-80,74		0,85	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought USD - 15 Oct 2024	EUR	-25.771.112,37		-348.199,36	-0,08
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-724.989,15		-7.557,69	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Oct 2024	GBP	-400.000,00		-4.422,10	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-1.915.843,09		-61.240,66	-0,01
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2024	IDR	10.369.708.054,00		-19.449,35	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-857.172.990,00		-6.243,58	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2024	KRW	-911.612.868,00		-13.726,88	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2024	MXN	-7.580.521,08		14.779,75	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2024	MYR	-6.601,51		-24,30	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-3.767.521,55		-572,50	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Oct 2024	NZD	-6.000.000,00		-47.674,94	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024	NZD	-314.517,53		-5.702,38	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2024	PLN	-826.293,14		-2.204,51	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-1.563.469,24		-1.736,98	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-26.342.176,32		489.529,91	0,11
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-574.678,13</b>	<b>-0,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.429.359,66</b>	<b>0,32</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>440.191.619,52</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	92,66	89,44	95,70
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	931,01	893,28	956,54
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	937,27	900,12	963,52
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	838,44	782,82	803,76
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RR/ISIN: LU2777439493	1.022,89	--	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	985,69	905,44	909,26
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	19.744	17.755	14.589
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	408.568	378.574	515.525
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	7.624	324	315
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	14.862	11.954	79.564
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RR/ISIN: LU2777439493	3.661	--	--
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	35.132	22.927	35.864
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		440,2	370,2	591,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen USA	23,58
Anleihen Japan	9,08
Obligationen Frankreich	7,60
Obligationen Vereinigtes Königreich	6,20
Obligationen Australien	5,35
Obligationen Italien	4,42
Obligationen Spanien	4,40
Obligationen Deutschland	3,69
Obligationen Kanada	3,04
Obligationen Niederlande	2,99
Anleihen Supranational	2,87
Obligationen sonstiger Länder	21,99
Sonstige Vermögenswerte	4,79
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	10.648.370,02
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	197.966,37
- negativer Zinssatz	-25.431,65
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	16.222,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.837.126,96</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-42.104,46
Pauschalvergütung	-654.036,18
Sonstige Kosten	-6.084,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-702.225,21</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>10.134.901,75</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-12.240,00
- Wertpapiergeschäften	-634.522,08
- Finanztermingeschäften	341.729,79
- Devisentermingeschäften	-1.546.046,90
- Devisen	-1.007.327,16
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>7.276.495,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.526.265,32
- Finanztermingeschäften	202.836,55
- Devisentermingeschäften	441.549,56
- Devisen	997.982,22
- TBA-Transaktionen	70.937,65
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>26.516.066,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 456.791.208,84)	419.110.999,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	20.225.938,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.426.501,44
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	26.167,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	529.452,51
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>443.319.059,32</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.923.842,81
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-73.298,97
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	-485.834,36
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-644.463,66
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.127.439,80</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>440.191.619,52</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	370.167.400,80
Mittelzuflüsse	131.378.971,38
Mittelrückflüsse	-79.648.707,40
Ausschüttung	-8.222.111,96
Betriebsergebnis	26.516.066,70
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>440.191.619,52</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	431.534
- ausgegeben	155.757
- zurückgenommen	-97.700
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>489.591</b>

# Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>1.159.855.801,73</b>	<b>98,36</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.159.855.801,73</b>	<b>98,36</b>
<b>Australien</b>						<b>54.497.279,19</b>	<b>4,62</b>
XS2082818951	1.1250 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	10.600,0 %	99,60	10.557.590,46	0,90
XS2294372169	0.6690 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.000,0 %	95,69	1.913.885,80	0,16
XS2555209035	3.2050 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 22/24	EUR	2.500,0 %	99,93	2.498.188,50	0,21
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 23/25	EUR	3.000,0 %	100,13	3.003.845,10	0,25
XS1692332684	1.9360 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	15.800,0 %	99,99	15.799.080,44	1,34
XS2831094706	4.2660 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	850,0 %	102,39	870.345,26	0,07
XS1458458665	0.5000 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	3.000,0 %	96,34	2.890.301,70	0,25
XS2544645117	3.2460 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	100,59	1.005.904,90	0,09
XS2581397986	3.2627 %	National Australia Bank EUR MTN 23/26	EUR	1.400,0 %	100,92	1.412.870,48	0,12
XS1239502328	2.0000 %	Transurban Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	98,83	988.319,20	0,08
XS2342206591	0.7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	4.750,0 %	95,59	4.540.679,85	0,39
XS2606993694	3.4570 %	Westpac Banking EUR MTN 23/25	EUR	9.000,0 %	100,18	9.016.267,50	0,76
<b>Österreich</b>						<b>33.950.920,05</b>	<b>2,88</b>
AT0000A1K9C8	0.7500 %	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	97,18	3.887.391,60	0,33
XS2531479462	4.1250 %	BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	102,73	205.455,44	0,02
XS2083210729	1.0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.800,0 %	97,79	3.716.013,54	0,31
AT0000A36WE5	3.6250 %	HYPO NOE Landesbank für Niederoester- reich und Wien EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0 %	101,21	3.036.396,90	0,26
AT0000A32HA3	4.0000 %	HYPO NOE Landesbank für Niederoester- reich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	1.400,0 %	102,12	1.429.742,58	0,12
AT0000A2XG57	1.3750 %	HYPO NOE Landesbank für Niederoester- reich und Wien EUR Notes 22/25	EUR	4.300,0 %	98,94	4.254.448,81	0,36
XS2224439385	2.5000 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.100,0 %	97,43	3.994.508,64	0,34
AT000B049739	0.6250 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	97,28	972.831,90	0,08
AT000B049929	2.3750 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 22/27	EUR	2.800,0 %	99,44	2.784.411,00	0,24
AT000B049937	3.0000 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	2.500,0 %	100,68	2.517.033,00	0,21
AT0000A2GLA0	2.7500 %	Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	7.200,0 %	99,34	7.152.686,64	0,61
<b>Belgien</b>						<b>37.720.888,21</b>	<b>3,20</b>
BE0002483585	0.7500 %	Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	2.500,0 %	99,05	2.476.179,75	0,21
BE0002993740	3.7500 %	Belfius Bank EUR MTN 24/29	EUR	900,0 %	102,42	921.761,10	0,08
BE0000334434	0.8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.000,0 %	98,55	2.956.560,00	0,25
BE0000337460	1.0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0 %	97,90	3.916.080,00	0,33
BE0000347568	0.9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	20.300,0 %	93,65	19.011.559,00	1,61
BE6350791073	3.8750 %	Solvay EUR Notes 24/28	EUR	5.600,0 %	101,82	5.701.679,76	0,49
BE6324000858	2.5000 %	Syensqo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0 %	97,75	2.737.068,60	0,23
<b>Kanada</b>						<b>4.883.688,85</b>	<b>0,41</b>
XS2351089508	0.0500 %	Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	500,0 %	88,63	443.159,20	0,04
XS2430951744	0.1250 %	Bank of Montreal EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	94,58	1.418.629,65	0,12
XS2895480411	2.7760 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/27	EUR	3.000,0 %	100,73	3.021.900,00	0,25
<b>Chile</b>						<b>6.426.854,20</b>	<b>0,54</b>
XS1151586945	1.6250 %	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	6.500,0 %	98,87	6.426.854,20	0,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Kolumbien</b>						<b>10.185.679,20</b>	<b>0,86</b>
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	10.200,0 %	99,86	10.185.679,20	0,86
<b>Zypern</b>						<b>1.990.966,60</b>	<b>0,17</b>
XS1989405425	0.6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0 %	99,55	1.990.966,60	0,17
<b>Tschechische Republik</b>						<b>1.007.299,20</b>	<b>0,09</b>
XS2585977882	3.6250 %	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	100,73	1.007.299,20	0,09
<b>Dänemark</b>						<b>20.343.800,97</b>	<b>1,73</b>
XS1789699607	1.7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0 %	98,36	1.967.180,80	0,17
XS2078761785	1.3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	5.500,0 %	99,08	5.449.299,35	0,46
XS2225893630	1.5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	150,0 %	98,20	147.298,50	0,01
XS2715918020	4.5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.800,0 %	104,00	1.871.994,78	0,16
XS1673102734	1.5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	95,79	957.913,00	0,08
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	102,64	256.600,90	0,02
DK0030487996	0.8750 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.500,0 %	95,82	5.269.840,95	0,45
DK0009522062	0.6250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/25	EUR	2.000,0 %	99,16	1.983.260,00	0,17
DK0030484548	0.3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	450,0 %	91,36	411.124,95	0,03
DK0030393665	3.8750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 24/27	EUR	750,0 %	102,24	766.821,38	0,07
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net EUR MTN 24/29	EUR	1.200,0 %	105,21	1.262.466,36	0,11
<b>Finnland</b>						<b>5.400.192,05</b>	<b>0,46</b>
XS1956037664	1.6250 %	Fortum EUR MTN 19/26	EUR	5.500,0 %	98,19	5.400.192,05	0,46
<b>Frankreich</b>						<b>128.611.243,24</b>	<b>10,91</b>
FR0013399029	1.7500 %	Accor EUR Notes 19/26	EUR	3.500,0 %	98,38	3.443.391,00	0,29
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	1.500,0 %	92,95	1.394.289,15	0,12
FR0014001EW8	0.0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	1.000,0 %	87,96	879.637,00	0,07
XS1134541306	3.9410 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	4.000,0 %	99,99	3.999.718,00	0,34
XS1069439740	3.8750 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.000,0 %	100,20	2.004.055,00	0,17
FR0013476611	1.1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.500,0 %	94,21	1.413.093,15	0,12
FR00140057U9	0.8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.000,0 %	89,53	895.270,60	0,08
FR001400SAJ2	4.1590 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 24/34	EUR	500,0 %	100,77	503.872,30	0,04
FR0012317758	4.0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/unde- fined	EUR	6.000,0 %	100,05	6.002.868,60	0,51
FR0013508512	1.0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.800,0 %	98,64	7.693.660,26	0,65
FR0013505575	0.1250 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	1.000,0 %	99,27	992.711,90	0,08
FR0014005EJ6	1.0000 %	Danone EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.000,0 %	94,59	1.891.808,80	0,16
FR0013416146	2.3750 %	ELO EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0 %	98,03	1.274.383,76	0,11
FR0013510179	2.8750 %	ELO EUR MTN 20/26	EUR	2.500,0 %	96,39	2.409.745,25	0,20
XS1963830002	3.1250 %	Forvia EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	98,44	984.356,50	0,08
XS2081474046	2.3750 %	Forvia EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0 %	94,81	1.896.123,20	0,16
XS2405483301	2.7500 %	Forvia EUR Notes 21/27	EUR	3.700,0 %	96,24	3.560.833,75	0,30
XS2312733871	2.3750 %	Forvia EUR Notes 21/29	EUR	150,0 %	89,22	133.829,67	0,01
XS2774392638	5.5000 %	Forvia EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	99,35	198.702,66	0,02
FR0000571150	6.0000 %	France Government EUR Bonds 94/25	EUR	10.000,0 %	103,58	10.358.400,00	0,88
FR0011962398	1.7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	10.000,0 %	99,76	9.976.400,00	0,85
FR0012517027	0.5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.500,0 %	98,52	4.433.580,00	0,38
FR0013415627	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	17.000,0 %	98,60	16.762.170,00	1,42
FR001400M998	4.7500 %	Imerys EUR MTN 23/29	EUR	1.200,0 %	104,83	1.257.985,44	0,11
FR0013518024	0.5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0 %	97,89	3.915.648,80	0,33
FR00140009W6	0.8750 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	6.600,0 %	96,55	6.372.049,86	0,54
FR0014001R34	0.7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	700,0 %	92,15	645.075,48	0,06
FR0013413887	2.3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.000,0 %	99,19	4.959.482,00	0,42
FR0014003B55	1.3750 %	Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	500,0 %	89,66	448.298,55	0,04
FR0013412707	1.7500 %	RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	3.500,0 %	97,73	3.420.417,00	0,29
XS2332306344	2.1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	500,0 %	95,02	475.088,00	0,04
XS2403428472	2.1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0 %	94,79	1.421.808,75	0,12
FR0014002QE8	1.1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	7.000,0 %	95,32	6.672.095,50	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013311503	1.1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,30	993.003,00	0,08
XS2432130610	2.0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	4.900,0 %	95,94	4.700.904,67	0,40
FR0013342334	1.5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	98,22	2.455.380,25	0,21
FR001400PAJ8	4.5000 %	Valeo EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	97,92	293.761,44	0,03
FR0013445335	1.6250 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0 %	95,87	479.332,85	0,04
FR00140007K5	2.2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.700,0 %	97,49	6.532.027,65	0,55
FR00140007L3	2.5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	93,20	465.983,45	0,04
<b>Deutschland</b>						<b>102.114.280,22</b>	<b>8,66</b>
DE000CZ43ZN8	5.1250 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 23/30	EUR	2.000,0 %	106,87	2.137.462,20	0,18
XS2910509566	3.5000 %	Continental EUR MTN 24/29	EUR	450,0 %	99,85	449.303,31	0,04
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.000,0 %	98,38	4.918.750,00	0,42
DE000DL19VR6	1.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	15.500,0 %	99,67	15.448.152,50	1,31
DE000DL19VP0	1.3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	9.300,0 %	98,14	9.127.314,81	0,77
DE000A383J95	4.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	700,0 %	101,92	713.438,39	0,06
DE000A3829D0	4.1250 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	2.700,0 %	102,42	2.765.279,79	0,23
DE000DB7XJP9	1.1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	500,0 %	98,97	494.861,80	0,04
DE000A3H2ZX9	0.1000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	94,12	376.468,44	0,03
XS2035564975	1.1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	18.200,0 %	99,58	18.122.795,60	1,54
XS2381272207	1.3750 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	200,0 %	89,95	179.898,34	0,01
DE000A3E5WW4	1.3750 %	Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0 %	94,43	1.888.584,60	0,16
DE0001102374	0.5000 %	Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	99,13	4.956.450,00	0,42
DE0001102416	0.2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0 %	96,07	3.842.960,00	0,33
DE000HCB0A86	0.5000 %	Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.100,0 %	96,77	1.064.503,88	0,09
XS2844398482	4.2500 %	K+S EUR Notes 24/29	EUR	1.700,0 %	101,79	1.730.354,69	0,15
XS2905504671	3.0000 %	Knorr-Bremse EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	99,68	348.868,56	0,03
XS2011260531	1.6250 %	Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	13.700,0 %	99,73	13.662.411,31	1,16
XS2218405772	1.6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0 %	96,50	289.504,68	0,02
XS2778370051	4.6250 %	METRO EUR Notes 24/29	EUR	1.800,0 %	104,05	1.872.880,56	0,16
XS1729882024	2.2500 %	Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	3.200,0 %	95,80	3.065.592,64	0,26
XS2837886014	3.7500 %	Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 24/26	EUR	1.500,0 %	101,29	1.519.396,80	0,13
DE000A28ZQP7	0.6250 %	Vonovia EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	95,89	191.781,50	0,02
DE000A3E5MG8	0.3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	1.700,0 %	93,36	1.587.139,72	0,13
DE000A3MP4T1	0.0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	4.000,0 %	96,34	3.853.509,60	0,33
XS2231715322	3.0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	5.000,0 %	99,17	4.958.506,50	0,42
XS2582404724	5.7500 %	ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	2.500,0 %	101,92	2.548.110,00	0,22
<b>Ungarn</b>						<b>15.187.717,44</b>	<b>1,29</b>
XS1887498282	1.2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	5.500,0 %	98,13	5.397.203,90	0,46
XS2753429047	4.0000 %	Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	500,0 %	101,59	507.955,75	0,04
XS2232045463	1.5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	9.900,0 %	93,76	9.282.557,79	0,79
<b>Indonesien</b>						<b>15.727.935,32</b>	<b>1,33</b>
XS1268430201	3.3750 %	Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	9.800,0 %	99,90	9.790.644,92	0,83
XS1810775145	1.7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	6.000,0 %	98,95	5.937.290,40	0,50
<b>Italien</b>						<b>146.579.755,55</b>	<b>12,43</b>
XS2292486771	0.0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	1.000,0 %	97,10	971.008,40	0,08
IT0005611048	2.8750 %	BPER Banca EUR Notes 24/29	EUR	800,0 %	100,39	803.144,96	0,07
IT0005451759	0.0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	700,0 %	90,23	631.607,55	0,05
IT0005579294	3.2500 %	Credito Emiliano EUR MTN 24/29	EUR	3.900,0 %	101,90	3.974.073,87	0,34
XS2000719992	3.5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	3.300,0 %	99,79	3.293.193,75	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2312744217	1.3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.400,0	92,40	4.065.385,72	0,34
XS2242929532	2.6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.700,0	98,69	3.651.473,39	0,31
XS2334852253	2.0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.000,0	95,44	1.908.858,60	0,16
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	4.500,0	104,59	4.706.745,75	0,40
IT0005067076	1.2500 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	5.500,0	99,25	5.458.552,00	0,46
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 23/28	EUR	2.500,0	103,12	2.577.937,50	0,22
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	15.000,0	99,08	14.861.250,00	1,26
IT0005282527	1.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	11.000,0	99,79	10.976.350,00	0,93
IT0005386245	0.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	17.100,0	99,10	16.945.587,00	1,44
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	3.500,0	99,29	3.475.185,00	0,29
IT0005493298	1.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	15.000,0	98,65	14.797.050,00	1,26
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	5.800,0	101,11	5.864.380,00	0,50
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	3.500,0	102,53	3.588.689,65	0,30
IT0005474330	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2024	EUR	250,0	99,39	248.463,33	0,02
XS2682331728	4.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.000,0	103,52	1.035.216,90	0,09
XS1973750869	1.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	5.750,0	99,51	5.721.857,20	0,49
XS2106861771	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	4.650,0	98,72	4.590.379,10	0,39
XS2750308483	4.7500 % Mundys EUR MTN 24/29	EUR	3.300,0	103,70	3.422.062,05	0,29
XS2864439158	4.5000 % Mundys EUR MTN 24/30	EUR	1.250,0	101,56	1.269.473,00	0,11
XS2301390089	1.8750 % Mundys EUR Notes 21/28	EUR	6.900,0	94,31	6.507.206,46	0,55
XS2896350175	4.5000 % Snam EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0	101,07	404.266,88	0,03
XS1497606365	3.0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	800,0	99,47	795.773,04	0,07
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.800,0	99,51	1.791.259,38	0,15
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	3.500,0	95,12	3.329.367,65	0,28
XS2555420103	5.8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.500,0	105,71	1.585.575,15	0,13
XS2588885025	4.4500 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.000,0	103,81	2.076.194,00	0,18
IT0005598971	3.8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/28	EUR	6.550,0	101,86	6.671.661,67	0,57
IT0005549362	3.3750 % UniCredit EUR MTN 23/27	EUR	4.500,0	101,79	4.580.526,60	0,39
<b>Japan</b>					<b>26.023.595,35</b>	<b>2,21</b>
XS2228683277	2.6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	3.500,0	98,81	3.458.515,55	0,29
XS2228683350	3.2010 % Nissan Motor EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0	97,07	1.747.233,00	0,15
XS2008801297	0.2670 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/26	EUR	6.442,0	95,61	6.159.137,58	0,52
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 20/25	EUR	12.459,0	97,37	12.130.973,22	1,03
XS2603552014	3.6290 % Sumitomo Mitsui Trust Bank EUR MTN 23/26	EUR	2.500,0	101,11	2.527.736,00	0,22
<b>Jersey</b>					<b>5.846.908,85</b>	<b>0,50</b>
XS1197775692	1.5000 % Aptiv EUR Notes 15/25	EUR	5.900,0	99,10	5.846.908,85	0,50
<b>Lettland</b>					<b>492.176,35</b>	<b>0,04</b>
XS1295778275	1.3750 % Latvia Government EUR MTN 15/25	EUR	500,0	98,44	492.176,35	0,04
<b>Litauen</b>					<b>4.130.054,88</b>	<b>0,35</b>
XS2168038417	0.2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0	98,33	4.130.054,88	0,35
<b>Luxemburg</b>					<b>10.899.536,77</b>	<b>0,92</b>
XS2489775580	3.5000 % SES EUR MTN 22/29	EUR	500,0	98,49	492.470,55	0,04
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/26	EUR	6.400,0	102,55	6.563.057,28	0,56
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/27	EUR	3.800,0	101,16	3.844.008,94	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Marokko</b>							<b>2.888.826,90</b>	<b>0,24</b>
XS2239830222	1.3750 %	Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	3.000,0	96,29	2.888.826,90	0,24	
<b>Neuseeland</b>							<b>23.292.709,27</b>	<b>1,98</b>
XS1699732704	0.6250 %	ASB Bank EUR MTN 17/24	EUR	8.966,0	99,86	8.953.837,62	0,76	
XS2500847657	1.7770 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 22/26	EUR	14.500,0	98,89	14.338.871,65	1,22	
<b>Norwegen</b>							<b>21.626.682,43</b>	<b>1,83</b>
XS1760129608	0.5000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	9.800,0	99,14	9.715.584,76	0,82	
XS2363982344	0.3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	10.500,0	95,38	10.015.036,50	0,85	
XS2781419424	3.6250 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 24/29	EUR	400,0	102,65	410.582,52	0,03	
XS1781811143	0.7500 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	1.500,0	99,03	1.485.478,65	0,13	
<b>Peru</b>							<b>5.760.142,40</b>	<b>0,49</b>
XS1315181708	2.7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	5.800,0	99,31	5.760.142,40	0,49	
<b>Philippinen</b>							<b>12.054.403,67</b>	<b>1,02</b>
XS2334361271	0.2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	12.100,0	98,07	11.866.202,59	1,01	
XS1991219442	0.8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	200,0	94,10	188.201,08	0,01	
<b>Portugal</b>							<b>5.573.800,73</b>	<b>0,47</b>
PTEDPROM0017	1.7000 %	EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.700,0	98,28	4.619.389,83	0,39	
PTEDPROM0029	1.8750 %	EDP EUR FLR-Notes 21/81	EUR	500,0	96,43	482.134,15	0,04	
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	500,0	94,46	472.276,75	0,04	
<b>Rumänien</b>							<b>6.158.042,23</b>	<b>0,52</b>
XS1312891549	2.7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	99,55	1.294.089,68	0,11	
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	400,0	97,03	388.114,00	0,03	
XS2434895558	2.1250 %	Romania Government EUR MTN 22/28	EUR	400,0	94,28	377.100,12	0,03	
XS1129788524	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	4.100,0	99,97	4.098.738,43	0,35	
<b>Serbien</b>							<b>8.080.183,58</b>	<b>0,69</b>
XS2170186923	3.1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	7.500,0	98,21	7.366.045,50	0,63	
XS2388561677	1.0000 %	Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	800,0	89,27	714.138,08	0,06	
<b>Singapur</b>							<b>32.613.522,80</b>	<b>2,77</b>
XS1808713736	0.6250 %	Oversea-Chinese Banking EUR MTN 18/25	EUR	10.849,0	98,60	10.697.061,92	0,91	
XS2838470123	3.2900 %	Oversea-Chinese Banking EUR MTN 24/27	EUR	2.100,0	102,08	2.143.606,08	0,18	
XS1750083229	0.5000 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	4.000,0	99,20	3.967.930,00	0,34	
XS2456884746	0.3870 %	United Overseas Bank EUR MTN 22/25	EUR	16.000,0	98,78	15.804.924,80	1,34	
<b>Slowakei</b>							<b>2.540.234,00</b>	<b>0,22</b>
SK4120007543	4.3500 %	Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	2.500,0	101,61	2.540.234,00	0,22	
<b>Slowenien</b>							<b>1.559.958,75</b>	<b>0,13</b>
SI0002103164	5.1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 11/26	EUR	1.500,0	104,00	1.559.958,75	0,13	
<b>Spanien</b>							<b>171.662.291,55</b>	<b>14,56</b>
ES0211845294	2.5000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	99,60	996.034,20	0,08	
XS2104051433	1.0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.800,0	99,13	7.731.793,68	0,66	
XS2636592102	5.7500 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.000,0	107,03	1.070.292,10	0,09	
XS2076079594	0.6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	16.800,0	99,74	16.755.837,84	1,42	
ES0413860836	3.5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 23/26	EUR	4.200,0	101,54	4.264.546,44	0,36	
XS2908735504	3.2500 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.200,0	100,22	2.204.918,76	0,19	
XS2806471368	3.8750 %	Banco Santander EUR MTN 24/29	EUR	1.500,0	102,52	1.537.873,20	0,13	
XS2346253730	0.7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.300,0	94,53	2.174.211,62	0,18	
XS2297549391	0.5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	500,0	91,64	458.175,40	0,04	
XS2013574038	1.3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	97,53	1.267.946,16	0,11	
ES0440609271	0.6250 %	CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	6.100,0	98,78	6.025.470,81	0,51	
ES0413307093	1.0000 %	CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	2.600,0	98,19	2.553.034,90	0,22	
ES0415306069	0.8750 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	98,62	986.232,90	0,08	
ES0422714206	3.3750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 24/29	EUR	3.800,0	102,27	3.886.386,92	0,33	
ES0343307023	4.0000 %	Kutxabank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.800,0	102,40	1.843.171,38	0,16	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0224244089	4.3750 %	Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	5.100,0 %	101,26	5.164.272,24	0,44
ES00000126B2	2.7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	16.500,0 %	99,98	16.496.205,00	1,40
ES00000126Z1	1.6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0 %	99,27	9.926.700,00	0,84
ES00000127G9	2.1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0 %	99,61	9.960.600,00	0,85
ES0000012K53	0.8000 %	Spain Government EUR Bonds 22/29	EUR	30.000,0 %	92,53	27.757.914,00	2,35
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	10.000,0 %	100,63	10.063.100,00	0,85
ES0000012M51	3.5000 %	Spain Government EUR Bonds 23/29	EUR	10.000,0 %	104,47	10.446.984,00	0,89
ES0000012F92	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	15.000,0 %	98,99	14.847.900,00	1,26
ES0000012K38	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	13.500,0 %	98,09	13.242.690,00	1,12
<b>Supranational</b>						<b>19.701.273,24</b>	<b>1,67</b>
XS1770927629	1.1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	15.950,0 %	99,14	15.813.058,09	1,34
XS2182121827	1.6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	500,0 %	98,93	494.672,75	0,04
XS2296027217	0.2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	2.000,0 %	96,40	1.927.946,80	0,16
XS2594907664	4.5000 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 23/28	EUR	1.400,0 %	104,69	1.465.595,60	0,13
<b>Schweden</b>						<b>18.476.571,25</b>	<b>1,57</b>
XS2577054716	4.0000 %	Länsförsäkringar Bank EUR MTN 23/27	EUR	1.150,0 %	102,61	1.180.047,66	0,10
XS2748970402	3.7500 %	Länsförsäkringar Bank EUR MTN 24/29	EUR	500,0 %	102,65	513.249,30	0,04
XS2182067350	2.2500 %	Scania EUR MTN 20/25	EUR	6.900,0 %	99,21	6.845.526,57	0,58
XS2303927227	0.2500 %	Securitas EUR MTN 21/28	EUR	900,0 %	91,37	822.286,80	0,07
XS2404247384	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR- MTN 21/31	EUR	2.200,0 %	94,33	2.075.215,34	0,18
XS2774448521	4.5000 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR- MTN 24/34	EUR	100,0 %	103,99	103.988,48	0,01
XS2002504194	0.0500 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	98,16	4.908.003,00	0,42
XS2441574089	1.1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	450,0 %	95,61	430.237,80	0,04
XS2725836410	5.3750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	1.500,0 %	106,53	1.598.016,30	0,13
<b>Schweiz</b>						<b>13.244.544,24</b>	<b>1,12</b>
CH0520042489	0.2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.500,0 %	99,02	7.426.866,00	0,63
CH1255915006	4.6250 %	UBS Group EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	103,55	1.035.539,40	0,09
CH1142231682	0.2500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 21/26	EUR	3.000,0 %	96,76	2.902.916,10	0,24
CH1174335732	2.1250 %	UBS Group EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.900,0 %	98,91	1.879.222,74	0,16
<b>Niederlande</b>						<b>90.549.192,89</b>	<b>7,68</b>
XS2637967139	5.5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0 %	106,07	2.121.438,80	0,18
XS1953778807	0.5000 %	Achmea Bank EUR MTN 19/26	EUR	5.000,0 %	97,04	4.851.904,50	0,41
XS2189964773	0.0100 %	Achmea Bank EUR Notes 20/25	EUR	300,0 %	97,86	293.578,23	0,03
XS1757377400	1.6250 %	Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.500,0 %	98,42	4.428.961,65	0,38
XS2454766473	0.7500 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25	EUR	3.300,0 %	98,85	3.262.012,38	0,28
XS2802928775	3.7500 %	Brenntag Finance EUR MTN 24/28	EUR	1.200,0 %	101,91	1.222.906,20	0,10
XS2475502832	2.3750 %	de Volksbank EUR FLR-Notes 22/27	EUR	100,0 %	98,42	98.416,34	0,01
XS1943455185	0.5000 %	de Volksbank EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0 %	97,24	2.431.112,50	0,21
XS2308298962	0.3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	3.700,0 %	90,59	3.351.929,90	0,28
XS1209031019	2.6000 %	ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.800,0 %	98,83	1.778.906,34	0,15
XS2390510142	2.7500 %	Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	2.000,0 %	90,69	1.813.845,40	0,15
XS2295335413	1.4500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.600,0 %	95,26	3.429.534,60	0,29
XS2176621170	2.1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	500,0 %	97,87	489.360,80	0,04
XS2350756446	0.8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	2.000,0 %	93,57	1.871.446,00	0,16
XS2443920249	1.2500 %	ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	97,58	1.463.626,65	0,12
XS1796079488	2.0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	5.500,0 %	98,92	5.440.696,25	0,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2199343513	1.2500 % ISS Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0 %	98,33	1.474.951,50	0,13
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	97,17	3.886.720,00	0,33
NL0013332430	0.2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0 %	91,43	4.571.450,00	0,39
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	94,65	946.538,10	0,08
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	2.300,0 %	94,46	2.172.658,89	0,18
XS2713801780	6.0000 % NIBC Bank EUR MTN 23/28	EUR	6.500,0 %	109,55	7.120.582,30	0,60
XS1550988643	4.6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	3.800,0 %	102,84	3.908.015,76	0,33
XS1028950290	4.5000 % NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0 %	100,85	504.262,35	0,04
XS1709433509	1.0000 % PostNL EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0 %	99,57	1.493.475,00	0,13
XS1207058733	4.5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	5.000,0 %	100,17	5.008.658,00	0,42
XS2186001314	4.2470 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.800,0 %	100,34	1.806.045,30	0,15
XS2550868801	5.1250 % Südzucker International Finance EUR Notes 22/27	EUR	2.100,0 %	104,87	2.202.168,57	0,19
XS2109819859	2.5020 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.500,0 %	96,70	4.351.389,75	0,37
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0 %	98,44	1.476.545,70	0,13
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.900,0 %	95,69	1.818.028,68	0,15
XS1145750037	2.3750 % Urenco Finance EUR MTN 14/24	EUR	4.000,0 %	99,78	3.991.198,80	0,34
XS1048428442	4.6250 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0 %	99,55	1.493.180,85	0,13
XS2187689034	3.5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.000,0 %	99,34	3.973.646,80	0,34
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>3.349.478,30</b>	<b>0,28</b>
XS2300313041	0.1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.500,0 %	95,70	3.349.478,30	0,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>46.469.194,87</b>	<b>3,94</b>
XS2430951660	0.8770 % Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	4.450,0 %	95,35	4.243.160,89	0,36
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.500,0 %	99,07	2.476.817,25	0,21
XS2193662728	3.6250 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	98,09	980.931,50	0,08
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications EUR FLR-MTN 24/54	EUR	600,0 %	102,73	616.394,10	0,05
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	4.000,0 %	98,11	3.924.507,60	0,33
XS2015230365	0.1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	95,61	382.449,52	0,03
XS2078918781	0.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.300,0 %	99,71	4.287.405,73	0,36
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.000,0 %	100,07	7.005.082,00	0,60
XS2623518821	4.7710 % NatWest Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	105,10	1.050.950,40	0,09
XS2010044977	1.6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	16.500,0 %	99,62	16.437.506,25	1,40
XS1722897623	0.9500 % Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	700,0 %	99,60	697.183,48	0,06
XS2195190520	3.1250 % SSE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0 %	97,93	2.937.775,20	0,25
XS2319954710	1.2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0 %	95,27	1.429.030,95	0,12
<b>USA</b>					<b>42.233.976,14</b>	<b>3,58</b>
XS1602547264	1.7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	98,15	981.505,80	0,08
XS2375836553	0.0340 % Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	1.500,0 %	97,25	1.458.715,80	0,12
XS1713474671	1.2500 % Celanese US Holdings EUR Notes 17/25	EUR	4.000,0 %	99,11	3.964.228,40	0,34
XS2167003685	1.2500 % Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	8.500,0 %	98,46	8.369.050,70	0,71
XS2822575648	4.1650 % Ford Motor Credit EUR Notes 24/28	EUR	1.000,0 %	101,00	1.009.985,30	0,08
XS1792505866	1.6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	5.700,0 %	99,12	5.649.570,96	0,48
XS2444424639	1.0000 % General Motors Financial EUR MTN 22/25	EUR	2.300,0 %	98,99	2.276.781,50	0,19
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	750,0 %	93,77	703.271,48	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2075185228	0.9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	1.500,0 %	99,69	1.495.314,75	0,13
XS2607183980	5.1250 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 23/26	EUR	3.600,0 %	102,57	3.692.430,00	0,31
FR0013425139	0.6250 % MMS USA Holdings EUR Notes 19/25	EUR	2.500,0 %	98,15	2.453.708,25	0,21
XS1706111793	1.3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.050,0 %	98,17	1.030.746,78	0,09
XS2790333707	3.7900 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/30	EUR	300,0 %	102,56	307.694,01	0,03
XS1801129286	2.1250 % Mylan EUR Notes 18/25	EUR	6.500,0 %	99,95	6.497.026,90	0,55
XS1492458044	3.1250 % Utah Acquisition Sub EUR Notes 16/28	EUR	900,0 %	99,81	898.321,41	0,08
XS1138360166	2.1250 % Walgreens Boots Alliance EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0 %	94,28	942.775,75	0,08
XS2821805533	4.3020 % Warnermedia Holdings EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	100,57	502.848,35	0,04
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.159.855.801,73</b>	<b>98,36</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.905.292,48</b>	<b>0,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>8.905.292,48</b>	<b>0,76</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			8.704.704,28	0,74
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			200.588,20	0,02
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.905.292,48</b>	<b>0,76</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>952.384,00</b>	<b>0,08</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>1.493.130,00</b>	<b>0,13</b>	
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>1.493.130,00</b>	<b>0,13</b>	
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	2.000 EUR	107,07	689.300,00	0,06
	Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	1.250 EUR	107,59	803.830,00	0,07
<b>Optionsgeschäfte</b>				<b>-540.746,00</b>	<b>-0,05</b>	
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-540.746,00</b>	<b>-0,05</b>	
	Put 4,600 DJ EURO STOXX 50 Index 12/24	Ktr	1.670 EUR	40,75	-540.746,00	-0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-573,13</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-573,13</b>	<b>0,00</b>	
	Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-1.350,72		7,38	0,00
	Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-186.327,71		-580,51	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>951.810,87</b>	<b>0,08</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>9.446.062,91</b>	<b>0,80</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>1.179.158.967,99</b>	<b>100,00</b>	

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	96,62	93,89	92,12
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	90,51	87,36	85,02
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	101,93	96,71	93,27
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	91,37	88,20	85,86
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	914,57	882,25	858,88
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.035,28	980,95	944,91
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	944,91	911,20	886,91
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCV/ISIN: LU2849613828	1.011,68	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	102,11	96,81	93,33
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	102,25	96,89	93,30
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	909,57	876,36	853,12
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.043,75	988,49	951,69
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	1.024,59	968,99	932,74
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	3.498.030	3.739.106	7.662.308
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	1.831	2.529	32.997
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	944.471	1.931.209	5.655.010
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	167.791	169.699	210.953
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	1.326.221	296.454	237.614
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	33.374	38.770	50.153
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	101.976	16.175	17.039
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCV/ISIN: LU2849613828	20.827	40.350	127.424
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	1	--	--
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	52.738	306.688	55.823
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	1.501	48.372	339.976
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	674.231	673.092	700.836
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	172.380	113.981	72.004
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	687	101.787	157.199
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		1.179,2	1.133,9	1.546,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	14,56
Italien	12,43
Frankreich	10,91
Deutschland	8,66
Niederlande	7,68
Australien	4,62
Vereinigtes Königreich	3,94
USA	3,58
Belgien	3,20
Österreich	2,88
Singapur	2,77
Japan	2,21
Sonstige Länder	20,92
Sonstige Vermögenswerte	1,64
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	19.045.725,98
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	393.379,71
- negativer Zinssatz	-8.705,36
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	928,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>19.431.328,33</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-2.540,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-222.831,96
Pauschalvergütung	-2.667.475,81
Sonstige Kosten	-32.097,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.924.945,00</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>16.506.383,33</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-503.558,00
- Wertpapiergeschäften	-10.345.578,01
- Finanztermingeschäften	-1.100.692,70
- Devisentermingeschäften	-21,96
- Devisen	-387,05
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.556.145,61</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-540.746,00
- Wertpapiergeschäften	53.091.407,93
- Finanztermingeschäften	3.781.900,00
- Devisentermingeschäften	895,34
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>60.889.602,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.159.151.645,77)	1.159.855.801,73
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.905.292,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.221.271,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	11.311.170,70
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	292.721,13
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	1.493.130,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7,38
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.183.079.394,42</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-437.555,75
- Wertpapiergeschäften	-2.646.611,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-294.933,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-540.746,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-580,51
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.920.426,43</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.179.158.967,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.133.903.067,51
Mittelzuflüsse	496.097.437,41
Mittelrückflüsse	-497.044.867,16
Ausschüttung	-14.686.272,65
Betriebsergebnis	60.889.602,88
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.179.158.967,99</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.739.106
- ausgegeben	1.704.299
- zurückgenommen	-1.945.376
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.498.029</b>

# Allianz All China Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>497.536.700,57</b>	<b>95,75</b>
<b>Aktien</b>					<b>462.211.069,89</b>	<b>88,95</b>
<b>China</b>					<b>456.801.910,98</b>	<b>87,91</b>
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment -A-	Stk	200.672 CNY	163,15	4.681.223,80	0,90
KYG0146B1032	Akeso	Stk	727.000 HKD	68,60	6.420.789,72	1,24
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	2.970.200 HKD	110,00	42.063.780,21	8,09
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Stk	2.933.700 CNY	8,85	3.713.936,59	0,71
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	215.600 HKD	105,60	2.931.180,72	0,56
CNE100003N43	CGN Power -A-	Stk	7.192.800 CNY	4,48	4.604.041,99	0,89
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	33.272.000 HKD	5,88	25.187.563,25	4,85
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	3.273.000 HKD	38,55	16.244.274,07	3,13
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	2.154.200 HKD	28,00	7.765.581,35	1,49
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Stk	2.093.720 CNY	29,89	8.949.357,47	1,72
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	416.574 CNY	250,58	14.925.602,27	2,87
CNE000001BD6	COSCO SHIPPING Energy Transportation -A-	Stk	1.124.863 CNY	15,77	2.536.049,21	0,49
CNE100005576	Eastroc Beverage Group -A-	Stk	115.668 CNY	269,57	4.458.402,18	0,86
CNE100002615	Eoptolink Technology -A-	Stk	212.000 CNY	129,29	3.919.293,23	0,75
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Stk	631.100 CNY	57,90	5.224.562,66	1,01
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding	Stk	376.000 HKD	50,95	2.466.391,15	0,47
CNE000000CG9	Haier Smart Home -A-	Stk	1.237.030 CNY	31,98	5.657.049,60	1,09
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment -A-	Stk	1.433.200 CNY	17,68	3.622.621,87	0,70
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	1.016.600 HKD	23,70	3.101.904,14	0,60
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Stk	18.061.000 HKD	4,64	10.789.211,18	2,08
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Stk	984.500 HKD	47,10	5.969.893,01	1,15
CNE000001F05	JCET Group -A-	Stk	957.723 CNY	35,15	4.812.960,89	0,93
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Stk	852.300 CNY	62,67	7.637.686,28	1,47
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology -A-	Stk	602.040 CNY	61,06	5.256.310,46	1,01
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Stk	70.840 CNY	1.738,91	17.613.625,51	3,39
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	1.813.200 CNY	43,23	11.208.931,37	2,16
KYG596691041	Meituan -A-	Stk	930.240 HKD	172,00	20.599.343,40	3,96
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	651.924 CNY	75,66	7.053.132,92	1,36
CNE100006M58	Midea Group	Stk	139.400 HKD	74,25	1.332.567,30	0,26
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Stk	553.919 CNY	66,53	5.269.523,00	1,01
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	1.932.290 CNY	27,53	7.605.193,06	1,46
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Stk	99.500 CNY	364,08	5.179.754,92	1,00
KYG6427A1022	NetEase	Stk	568.500 HKD	150,50	11.015.314,20	2,12
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	1.074.300 HKD	62,00	8.575.257,81	1,65
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group -A-	Stk	432.276 CNY	46,02	2.844.431,83	0,55
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	7.158.000 HKD	6,34	5.842.663,47	1,12
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Stk	4.144.000 HKD	11,52	6.146.135,72	1,18
CNE000001R84	Ping An Insurance Group of China -A-	Stk	165.100 CNY	56,79	1.340.713,23	0,26
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	1.491.000 HKD	50,15	9.626.723,57	1,85
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	290.749 CNY	109,52	4.552.970,95	0,88
CNE000001FR7	Shandong Gold Mining -A-	Stk	1.613.872 CNY	29,14	6.723.837,92	1,29
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Stk	138.719 CNY	217,75	4.319.074,03	0,83
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology -A-	Stk	1.234.150 CNY	25,88	4.567.767,79	0,88
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Stk	320.972 CNY	62,13	2.851.204,51	0,55
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Stk	91.100 CNY	291,48	3.796.774,25	0,73
CNE000001KM8	Sieyuan Electric -A-	Stk	610.900 CNY	73,52	6.421.601,35	1,24
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Stk	653.920 CNY	99,06	9.262.442,39	1,78
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	820.200 HKD	444,60	46.948.221,39	9,04
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Stk	424.991 CNY	90,85	5.520.449,15	1,06
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	554.400 HKD	54,60	3.897.138,00	0,75
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	3.798.000 HKD	22,50	11.001.892,55	2,12
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Stk	562.774 CNY	32,73	2.633.653,89	0,51
CNE000001M22	Zhejiangnua Intelligent Controls -A-	Stk	1.188.336 CNY	23,71	4.028.024,23	0,77
CNE100001CY9	Zhongji Innolight -A-	Stk	458.500 CNY	154,05	10.099.674,39	1,94

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	2.632.000 HKD	17,66	5.984.205,58	1,15	
<b>Hongkong</b>						<b>5.409.158,91</b>	<b>1,04</b>
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	128.800 HKD	326,20	5.409.158,91	1,04	
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>35.325.630,68</b>	<b>6,80</b>
<b>China</b>						<b>19.640.019,76</b>	<b>3,78</b>
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	318.770 USD	20,00	6.375.400,00	1,23	
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Stk	216.318 USD	61,32	13.264.619,76	2,55	
<b>Hongkong</b>						<b>2.630.376,00</b>	<b>0,51</b>
US36118L1061	Futu Holdings (ADR's)	Stk	30.700 USD	85,68	2.630.376,00	0,51	
<b>Irland</b>						<b>13.055.234,92</b>	<b>2,51</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	96.434 USD	135,38	13.055.234,92	2,51	
<b>Investmentanteile</b>						<b>3.509.284,93</b>	<b>0,68</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>3.509.284,93</b>	<b>0,68</b>
LU2637963732	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Future Technologies -IT- USD - (1.280%)	Stk	3.367 USD	1.042,25	3.509.284,93	0,68	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>501.045.985,50</b>	<b>96,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>8.046.630,81</b>	<b>1,55</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>8.046.630,81</b>	<b>1,55</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			8.045.415,01	1,55	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.215,80	0,00	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>8.046.630,81</b>	<b>1,55</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
<b>2.981.464,56</b>					
<b>0,57</b>					
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-15.874.534,21		6.476,89	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-1.574.870,68		-4.144,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Oct 2024	EUR	-48.763,57		-266,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 09 Oct 2024	EUR	-45.448,76		-251,82	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-427.540,43		-3.786,30	0,00
Sold GBP / Bought USD - 08 Oct 2024	GBP	-11.725,62		-28,04	0,00
Sold SGD / Bought USD - 09 Oct 2024	SGD	-246.720,44		-368,23	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-655.115,83		-7.030,21	0,00
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-1.049.134,34		-2.993,90	0,00
Sold USD / Bought CNY - 09 Oct 2024	USD	-279,64		-0,15	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-7.587.092,80		126.769,21	0,03
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2024	USD	-90.927,06		528,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 09 Oct 2024	USD	-8.978,57		45,52	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-116.584.463,51		2.308.951,25	0,44
Sold USD / Bought GBP - 08 Oct 2024	USD	-534.379,17		954,19	0,00
Sold USD / Bought GBP - 09 Oct 2024	USD	-16.554,56		40,94	0,00
Sold USD / Bought SGD - 08 Oct 2024	USD	-200.227,54		1.159,19	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-18.627.754,70		555.407,63	0,10
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>2.981.464,56</b>	<b>0,57</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>7.522.001,37</b>	<b>1,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>519.596.082,24</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	9,50	8,62	10,10
- Klasse PT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	665,40	598,15	694,80
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	118,27	111,16	133,84
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	65,32	61,24	73,89
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	103,49	93,07	108,43
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	650,78	605,45	722,42
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.237,11	1.154,62	1.382,03
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.167,65	1.087,40	1.304,02
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	665,52	617,39	733,43
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X68/ISIN: LU2545180189	1.074,09	953,20	--
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	1.006,58	968,78	1.168,99
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.141,90	1.098,19	1.321,98
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	70,73	68,10	81,92
- Klasse W6 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	64,67	62,53	75,85
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	6,80	6,04	6,82
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D XRV/ISIN: LU2549540479	1.022,58	896,93	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	9,13	8,22	9,44
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YG/ISIN: LU2575859058	8,99	8,47	--
- Klasse PT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4B6/ISIN: LU2571886634	851,69	795,58	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	9,91	8,74	9,84
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	10,63	9,38	10,56
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	1.283,79	1.121,45	1.250,06
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.130,92	988,12	1.101,92
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.120,91	980,93	1.097,72
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	11,27	9,86	11,00
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	--	1.244,82	1.393,52
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.157,43	1.007,35	1.119,03
Aktienumlauf in Stück		23.948.483	44.996.117	28.261.112
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	6.054.575	6.495.559	4.297.331
- Klasse PT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CK/ISIN: LU2414745187	72	72	72
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	299.925	352.924	380.543

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P9/ISIN: LU0348826909	88.297	73.956	3.425.437
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	1.087.263	2.010.562	79.071
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	135	1.285	11.277
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.072	1.537	3.910
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.092	44.902	79.583
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	7.420	5.509	33.843
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X68/ISIN: LU2545180189	3.298	1.044	--
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	177	873	736
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	26.416	68.901	287.484
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	6.309	17.898	37.732
- Klasse W6 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	8.054	16.638	788.183
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E8/ISIN: LU2399975544	1.310.208	1.612.702	869.592
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D XRV/ISIN: LU2549540479	249.164	275.516	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	2.874.977	6.102.258	1.234.396
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4YG/ISIN: LU2575859058	16.583	143	--
- Klasse PT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4B6/ISIN: LU2571886634	3	1	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	2.401.369	2.985.268	3.033.477
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	6.647.655	17.658.125	9.612.330
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	10.760	16.133	11.494
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	57.172	49.664	55.423
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.118	2.344	30.385
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	2.774.128	7.169.088	3.891.713
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	--	572	32.095
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	21.239	32.642	64.782
Teilfondsvermögen in Mio. USD		519,6	839,8	1.360,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	91,69
Irland	2,51
Sonstige Länder	2,23
Sonstige Vermögenswerte	3,57
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	405.191,44
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	11.511.393,82
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	11.333,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>11.927.918,27</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-224.005,10
Pauschalvergütung	-10.200.924,02
Sonstige Kosten	-10.765,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-10.435.694,29</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.492.223,98</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-210.164.525,64
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.576.881,94
- Devisen	-20.575.490,86
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-234.824.674,46</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	261.764.866,32
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	14.618.044,80
- Devisen	19.708,57
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>41.577.945,23</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 441.691.967,99)	501.045.985,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.046.630,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	488.318,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.560.065,89
- Wertpapiergeschäften	5.403.104,50
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.000.333,72
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>527.544.439,23</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.444.900,87
- Wertpapiergeschäften	-5.821.253,69
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-663.333,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-18.869,16
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.948.356,99</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>519.596.082,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	839.778.190,50
Mittelzuflüsse	155.759.179,63
Mittelrückflüsse	-517.267.859,17
Ausschüttung	-251.373,95
Betriebsergebnis	41.577.945,23
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>519.596.082,24</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	44.996.116
- ausgegeben	6.802.997
- zurückgenommen	-27.850.632
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>23.948.481</b>

# Allianz Alternative Investment Strategies

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.592.342,21</b>	<b>98,66</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>345.136,05</b>	<b>9,48</b>
DE000A3D9GL3	Empureon Volatility One Fund -I- EUR - (0.770%)	Stk	315 EUR	1.095,67	345.136,05	9,48
<b>Irland</b>					<b>1.628.179,16</b>	<b>44,72</b>
IE00BLP58Q81	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund -I- EUR (hedged) - (0.560%)	Stk	20.000 EUR	11,61	232.262,00	6,38
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1.120%)	Stk	1.750 EUR	159,61	279.318,38	7,67
IE00BWFBRBY02	Lyxor Newcits IRL II plc - Lyxor / Chenavari Credit Fund -I- EUR - (1.910%)	Stk	2.000 EUR	123,00	245.999,40	6,76
IE00BMW96F54	Man Funds VI PLC - Man GLG Event Driven Alternative -INXX- EUR (hedged) - (1.320%)	Stk	29 EUR	11.434,26	331.593,54	9,11
IE00BDTYJF13	Polar Capital Funds - Global Absolute Return Fund -S- USD - (0.850%)	Stk	1.700 USD	146,44	222.185,84	6,10
IE00BHBXMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0.870%)	Stk	2.000 EUR	158,41	316.820,00	8,70
<b>Luxemburg</b>					<b>1.619.027,00</b>	<b>44,46</b>
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1.040%)	Stk	275 EUR	1.031,16	283.569,00	7,79
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund -I2- EUR - (1.080%)	Stk	1.820 EUR	175,84	320.028,80	8,79
LU0992627298	Carmignac Portfolio SICAV - Carmignac Portfolio Long-Short European Equities -F- EUR - (1.150%)	Stk	1.400 EUR	172,50	241.500,00	6,63
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1.600%)	Stk	145 EUR	1.400,78	203.113,10	5,58
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund -S- EUR - (1.210%)*	Stk	31 EUR	0,00	0,00	0,00
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	Stk	160 EUR	1.551,22	248.195,20	6,81
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1.980%)	Stk	24.500 EUR	13,17	322.620,90	8,86
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.592.342,21</b>	<b>98,66</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>49.114,68</b>	<b>1,35</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>49.114,68</b>	<b>1,35</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			49.114,68	1,35
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>49.114,68</b>	<b>1,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-176,08</b>	<b>-0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>3.641.280,81</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	910,32	886,96	881,41
Aktienumlauf in Stück		4.000	4.000	4.000
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	4.000	4.000	4.000

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	3,6	3,5	3,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	29,51
Internationale Aktien	25,85
Europäische Aktien	12,21
Aktien Europa/USA	9,11
Absolute Return Europe	8,79
Absolute Return Europe/Nordamerika	6,81
Internationale Anleihen	6,38
Sonstige Vermögenswerte	1,34
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	745,88
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	343,20
Sonstige Erträge	6.085,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.174,08</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-175,15
Pauschalvergütung	-17.691,62
Sonstige Kosten	-887,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-18.754,31</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-11.580,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	81.280,55
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>69.700,32</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	86.934,20
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-629,27
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>156.005,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	3.592.342,21
(Anschaffungspreis EUR 3.638.262,21)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	49.114,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	1.335,33
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.642.792,22</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.511,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.511,41</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>3.641.280,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.547.855,56
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-62.580,00
Betriebsergebnis	156.005,25
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.641.280,81</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.000
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.000</b>

# Allianz American Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>368.815.958,07</b>	<b>65,43</b>
<b>Obligationen</b>						<b>368.815.958,07</b>	<b>65,43</b>
<b>Bermudas</b>						<b>1.942.931,25</b>	<b>0,35</b>
US62886HBK68	2.5000 %	NCL USD Notes 22/27	USD	1.950,0 %	99,64	1.942.931,25	0,35
<b>Kanada</b>						<b>1.530.236,40</b>	<b>0,27</b>
US11271LAD47	4.8500 %	Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	1.500,0 %	102,02	1.530.236,40	0,27
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.532.783,35</b>	<b>0,45</b>
US81180WBP59	8.5000 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	2.310,0 %	109,64	2.532.783,35	0,45
<b>Irland</b>						<b>11.366.649,52</b>	<b>2,02</b>
US00774MBE49	6.1500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	5.175,0 %	107,98	5.588.028,14	0,99
US892938AA96	5.2500 %	Trane Technologies Financing USD Notes 23/33	USD	5.490,0 %	105,26	5.778.621,38	1,03
<b>Supranational</b>						<b>2.612.718,76</b>	<b>0,46</b>
US62954HAV06	4.3000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 22/29	USD	2.620,0 %	99,72	2.612.718,76	0,46
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>6.380.040,75</b>	<b>1,13</b>
US06738ECA10	5.7460 %	Barclays USD FLR-Notes 22/33	USD	3.800,0 %	104,80	3.982.561,12	0,70
US404280BH13	4.3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	99,73	997.328,10	0,18
US92769XAP06	5.5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	1.460,0 %	95,90	1.400.151,53	0,25
<b>USA</b>						<b>342.450.598,04</b>	<b>60,75</b>
US02406PBA75	6.8750 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 20/28	USD	1.085,0 %	100,08	1.085.912,63	0,19
US025816DA48	4.4200 %	American Express USD FLR-Notes 22/33	USD	5.370,0 %	99,15	5.324.179,94	0,94
US03027XBZ24	5.6500 %	American Tower USD Notes 23/33	USD	4.020,0 %	105,67	4.247.826,67	0,75
US03740MAD20	5.4500 %	Aon North America USD Notes 24/34	USD	4.100,0 %	105,17	4.312.045,44	0,77
US045054AR41	5.9500 %	Ashtead Capital USD Notes 23/33	USD	3.660,0 %	105,48	3.860.537,26	0,69
US053332BH40	6.5500 %	AutoZone USD Notes 23/33	USD	4.555,0 %	111,97	5.100.322,32	0,90
US06051GHQ55	3.9740 %	Bank of America USD FLR-MTN 19/30	USD	600,0 %	98,26	589.576,68	0,10
US06051GKY43	5.0150 %	Bank of America USD FLR-MTN 22/33	USD	2.785,0 %	102,80	2.863.095,58	0,51
US06051GMA49	5.4680 %	Bank of America USD FLR-Notes 24/35	USD	2.715,0 %	105,25	2.857.570,62	0,51
US06051GFU85	4.4500 %	Bank of America USD MTN 16/26	USD	800,0 %	100,22	801.784,64	0,14
US09951LAC72	5.9500 %	Booz Allen Hamilton USD Notes 23/33	USD	6.260,0 %	107,20	6.710.671,80	1,19
US11135FCD15	4.8000 %	Broadcom USD Notes 24/34	USD	5.585,0 %	100,62	5.619.505,81	1,00
US14040HCV50	5.2470 %	Capital One Financial USD FLR-Notes 22/30	USD	4.870,0 %	101,90	4.962.599,64	0,88
US12513GBL23	5.5500 %	CDW Via CDW Finance USD Notes 24/34	USD	4.840,0 %	102,31	4.951.665,09	0,88
US15089QAN43	6.3300 %	Celanese US Holdings USD Notes 22/29	USD	4.615,0 %	106,31	4.906.356,95	0,87
US808513CD58	5.6430 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 23/29	USD	3.610,0 %	104,47	3.771.265,92	0,67
US172967PA33	6.2700 %	Citigroup USD FLR-Notes 22/33	USD	2.585,0 %	110,00	2.843.406,42	0,50
US172967KA87	4.4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	2.200,0 %	100,24	2.205.173,52	0,39
US210385AD21	6.1250 %	Constellation Energy Generation LLC USD Notes 23/34	USD	3.800,0 %	109,92	4.176.972,54	0,74
US24703TAH95	6.2000 %	Dell International Via EMC USD Notes 21/30	USD	3.510,0 %	108,91	3.822.570,06	0,68
US25389JAV89	5.5500 %	Digital Realty Trust USD Notes 22/28	USD	6.255,0 %	103,61	6.480.564,06	1,15
US254709AS70	6.7000 %	Discover Financial Services USD Notes 22/32	USD	4.835,0 %	110,34	5.335.043,44	0,95
US29278NAN30	5.5000 %	Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	3.435,0 %	102,65	3.525.904,53	0,63
US29444UBU97	3.9000 %	Equinix USD Notes 22/32	USD	4.030,0 %	95,80	3.860.617,09	0,69
US3134A4KX12	6.2500 %	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 02/32	USD	500,0 %	116,90	584.515,60	0,10
US31359MEU36	6.2500 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29	USD	1.500,0 %	111,29	1.669.324,20	0,30
US31359MFJ71	7.1250 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0 %	116,75	1.751.280,30	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US31359MFP32	7.2500 % Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	118,21	1.773.169,50	0,31
US337738BE73	5.6000 % Fiserv USD Notes 23/33	USD	5.430,0	106,07	5.759.413,12	1,02
US345370CX67	9.6250 % Ford Motor USD Notes 20/30	USD	3.165,0	118,99	3.766.132,88	0,67
US37045VAU44	6.8000 % General Motors USD Notes 20/27	USD	2.825,0	106,10	2.997.231,49	0,53
US38141GA534	6.5610 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 23/34	USD	1.130,0	112,88	1.275.567,73	0,23
US382550BH30	9.5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	734,0	100,42	737.047,57	0,13
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 22/31	USD	1.840,0	90,57	1.666.524,43	0,30
US404119BW86	5.8750 % HCA USD Notes 19/29	USD	5.405,0	104,93	5.671.401,10	1,01
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand USD Notes 24/34	USD	3.920,0	105,38	4.131.023,01	0,73
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA USD Notes 24/29	USD	4.910,0	106,64	5.235.852,15	0,93
US46647PAX42	4.4520 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	2.830,0	100,62	2.847.463,93	0,51
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/35	USD	2.730,0	104,61	2.855.925,62	0,51
US46625HJZ47	4.1250 % JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	1.000,0	100,06	1.000.615,90	0,18
US46625HNJ58	4.2500 % JPMorgan Chase USD Notes 15/27	USD	1.250,0	100,81	1.260.134,25	0,22
US548661EQ61	5.1500 % Lowe's Companies USD Notes 23/33	USD	2.965,0	104,31	3.092.689,21	0,55
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	2.000,0	99,05	1.981.000,00	0,35
US571748BR21	5.7500 % Marsh & McLennan Companies USD Notes 22/32	USD	3.300,0	108,70	3.587.049,84	0,64
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology USD Notes 23/33	USD	4.750,0	107,52	5.107.156,78	0,91
US30303M8N52	4.9500 % Meta Platforms USD Notes 23/33	USD	3.305,0	104,77	3.462.484,24	0,61
US595112BV48	6.7500 % Micron Technology USD Notes 22/29	USD	5.195,0	109,88	5.708.397,95	1,01
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	850,0	105,05	892.899,16	0,16
US617446HD43	7.2500 % Morgan Stanley USD Notes 02/32	USD	1.000,0	118,75	1.187.536,30	0,21
US63938CAJ71	6.7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	1.130,0	102,31	1.156.094,16	0,21
US63938CAN83	9.3750 % Navient USD Notes 23/30	USD	1.450,0	110,70	1.605.100,70	0,28
US64110LAX47	6.3750 % Netflix USD Notes 18/29	USD	2.320,0	109,40	2.538.125,94	0,45
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix USD Notes 24/34	USD	2.035,0	103,68	2.109.864,60	0,37
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	4.655,0	108,22	5.037.692,21	0,89
US682695AA94	9.0000 % OneMain Finance USD Notes 23/29	USD	2.790,0	106,02	2.957.944,05	0,52
US68389XCJ28	6.2500 % Oracle USD Notes 22/32	USD	2.485,0	110,77	2.752.589,27	0,49
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	3.855,0	106,30	4.097.822,60	0,73
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/32	USD	5.395,0	106,60	5.750.895,74	1,02
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corporation of America USD Notes 23/33	USD	5.365,0	106,53	5.715.601,68	1,01
US75513ECR09	5.1500 % RTX USD Notes 23/33	USD	3.575,0	104,07	3.720.517,87	0,66
US854502AT83	6.0000 % Stanley Black & Decker USD Notes 23/28	USD	1.250,0	105,68	1.321.043,75	0,23
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	5.595,0	99,90	5.589.439,13	0,99
US871829BL07	5.9500 % Sysco USD Notes 20/30	USD	3.315,0	107,55	3.565.213,88	0,63
US87612GAC50	6.1250 % Targa Resources USD Notes 23/33	USD	4.750,0	107,76	5.118.792,85	0,91
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA USD Notes 19/29	USD	1.140,0	95,22	1.085.553,26	0,19
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	3.425,0	101,01	3.459.565,10	0,61
US880591CJ98	6.7500 % Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	500,0	102,95	514.774,05	0,09
US880591DM19	7.1250 % Tennessee Valley Authority USD Bonds 00/30	USD	500,0	117,05	585.256,10	0,10
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA USD Notes 24/34	USD	5.520,0	103,14	5.693.249,62	1,01
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies Inc USD Notes 24/34	USD	6.375,0	100,05	6.377.980,31	1,13
US912810ES34	7.5000 % United States Government USD Bonds 94/24	USD	2.250,0	100,48	2.260.712,93	0,40
US912810ET17	7.6250 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	101,48	2.537.083,00	0,45
US912810EV62	6.8750 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	102,91	2.572.649,50	0,46
US912810EW46	6.0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0	103,25	2.581.245,00	0,46
US912810EX29	6.7500 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0	105,92	2.648.042,75	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912810EY02	6.5000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.000,0 %	106,58	2.131.556,40	0,38
US912810EZ76	6.6250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	107,43	2.685.730,75	0,48
US912810FA17	6.3750 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	107,91	2.697.842,75	0,48
US912810FB99	6.1250 % United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.500,0 %	107,73	2.693.157,25	0,48
US912810FE39	5.5000 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.000,0 %	107,44	2.148.888,60	0,38
US912810FF04	5.2500 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.250,0 %	106,62	2.398.851,00	0,43
US912810FG86	5.2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.750,0 %	107,30	2.950.656,78	0,52
US912810FJ26	6.1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.500,0 %	111,48	2.786.952,50	0,49
US912810FM54	6.2500 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	3.500,0 %	113,52	3.973.100,60	0,71
US912810FP85	5.3750 % United States Government USD Bonds 01/31	USD	2.500,0 %	110,26	2.756.601,00	0,49
US91282CFQ96	4.3750 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	2.500,0 %	99,96	2.499.023,50	0,44
US91282CFX48	4.5000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	1.500,0 %	99,98	1.499.648,40	0,27
US91282CFU09	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/27	USD	3.000,0 %	101,72	3.051.492,00	0,54
US91282CFV81	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	4.500,0 %	102,98	4.634.191,35	0,82
US91282CGN56	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	3.500,0 %	100,09	3.503.281,25	0,62
US91282CHD65	4.2500 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	3.000,0 %	100,06	3.001.710,90	0,53
US91282CGL90	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	2.000,0 %	100,35	2.007.015,60	0,36
US91282CGR60	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	3.000,0 %	101,29	3.038.648,40	0,54
US91282CGP05	4.0000 % United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	101,49	3.044.765,70	0,54
US91282CHQ78	4.1250 % United States Government USD Bonds 23/28	USD	3.000,0 %	102,09	3.062.578,20	0,54
US91282CJM47	4.3750 % United States Government USD Bonds 23/30	USD	3.000,0 %	104,15	3.124.452,90	0,55
US91282CGM73	3.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	2.000,0 %	98,35	1.967.078,00	0,35
US91282CJJ18	4.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.500,0 %	105,70	4.756.288,95	0,84
US91282CJV46	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	2.500,0 %	100,63	2.515.664,00	0,45
US91282CKJ98	4.5000 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	1.500,0 %	102,29	1.534.335,90	0,27
US91282CKG59	4.1250 % United States Government USD Bonds 24/29	USD	1.000,0 %	102,40	1.024.007,80	0,18
US91282CJX02	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	2.500,0 %	102,11	2.552.675,75	0,45
US91282CKN01	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	1.500,0 %	105,77	1.586.601,45	0,28
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.250,0 %	101,81	5.345.155,73	0,95

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CKQ32	4.3750 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	104,82	5.241.171,50	0,93
US91740PAF53	6.8750 %	USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	1.715,0 %	100,83	1.729.306,53	0,31
US925550AH86	1.6250 %	Viavi Solutions USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	99,50	995.000,00	0,18
US95000U3F88	5.5570 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 23/34	USD	2.455,0 %	104,92	2.575.764,64	0,46
US94974BGL80	4.3000 %	Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	1.000,0 %	100,12	1.001.236,60	0,18
US969457CJ76	5.6500 %	Williams Companies USD Notes 23/33	USD	2.260,0 %	104,70	2.366.310,40	0,42
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>168.255.610,03</b>	<b>29,85</b>
<b>Obligationen</b>						<b>168.255.610,03</b>	<b>29,85</b>
<b>Bermudas</b>						<b>3.897.099,39</b>	<b>0,69</b>
US62886HBL42	8.3750 %	NCL USD Notes 23/28	USD	1.870,0 %	105,01	1.963.636,58	0,35
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	1.855,0 %	104,23	1.933.462,81	0,34
<b>Kanada</b>						<b>8.790.403,96</b>	<b>1,56</b>
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 24/29	USD	2.400,0 %	102,90	2.469.501,60	0,44
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier USD Notes 23/29	USD	2.665,0 %	105,89	2.822.067,11	0,50
US36168QAQ73	6.7500 %	GFL Environmental USD Notes 23/31	USD	2.050,0 %	105,15	2.155.616,45	0,38
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	1.320,0 %	101,76	1.343.218,80	0,24
<b>Frankreich</b>						<b>1.034.885,50</b>	<b>0,18</b>
US83368RBL50	6.2210 %	Société Générale USD FLR-Notes 22/33	USD	1.000,0 %	103,49	1.034.885,50	0,18
<b>Irland</b>						<b>6.576.020,63</b>	<b>1,17</b>
US344045AA72	6.3750 %	Flutter Treasury USD Notes 24/29	USD	6.350,0 %	103,56	6.576.020,63	1,17
<b>Jersey</b>						<b>1.205.517,92</b>	<b>0,22</b>
US00687YAC93	8.2500 %	Adient Global Holdings USD Notes 23/31	USD	1.135,0 %	106,21	1.205.517,92	0,22
<b>Liberia</b>						<b>3.119.003,58</b>	<b>0,55</b>
US780153BU54	6.2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 24/32	USD	3.000,0 %	103,97	3.119.003,58	0,55
<b>Panama</b>						<b>1.033.342,55</b>	<b>0,18</b>
US143658BS00	10.5000 %	Carnival USD Notes 22/30	USD	950,0 %	108,77	1.033.342,55	0,18
<b>Supranational</b>						<b>2.518.545,00</b>	<b>0,45</b>
US69867DAC20	8.5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	2.500,0 %	100,74	2.518.545,00	0,45
<b>Schweiz</b>						<b>2.542.793,07</b>	<b>0,45</b>
US225401AZ15	6.5370 %	UBS Group USD FLR-Notes 22/33	USD	1.405,0 %	110,04	1.546.058,77	0,27
US90351DAB38	4.1250 %	UBS Group USD Notes 15/25	USD	1.000,0 %	99,67	996.734,30	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>1.297.796,41</b>	<b>0,23</b>
US92769VAJ89	5.0000 %	Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	1.470,0 %	88,29	1.297.796,41	0,23
<b>USA</b>						<b>136.240.202,02</b>	<b>24,17</b>
US00253PAA66	6.7500 %	AAR Escrow Issuer USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	104,28	3.128.331,00	0,56
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports USD Notes 24/31	USD	1.600,0 %	102,54	1.640.668,80	0,29
US031652BK50	6.6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	1.355,0 %	100,85	1.366.498,53	0,24
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent USD Notes 23/30	USD	1.520,0 %	107,57	1.635.035,12	0,29
US053773BH95	8.0000 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 23/31	USD	2.360,0 %	102,37	2.415.835,24	0,43
US501797AW48	6.6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	565,0 %	102,32	578.126,65	0,10
US073685AK54	6.5000 %	Beacon Roofing Supply USD Notes 23/30	USD	1.015,0 %	103,53	1.050.813,26	0,19
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource USD Notes 22/32	USD	2.320,0 %	103,69	2.405.703,14	0,43
US28470RAK86	8.1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	3.260,0 %	102,23	3.332.740,38	0,59
US1248EPCS01	6.3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 22/29	USD	700,0 %	100,13	700.917,51	0,12
US1248EPCT83	7.3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 23/31	USD	2.550,0 %	102,30	2.608.657,65	0,46
US154915AA07	8.0000 %	Central Parent Via CDK Global II Via CDK Financing USD Notes 23/29	USD	1.275,0 %	104,03	1.326.383,78	0,24
US16115QAF72	7.5000 %	Chart Industries USD Notes 22/30	USD	2.265,0 %	105,29	2.384.743,76	0,42
US163851AF58	5.7500 %	Chemours USD Notes 20/28	USD	1.770,0 %	95,23	1.685.583,21	0,30
US171484AJ78	6.7500 %	Churchill Downs USD Notes 23/31	USD	1.585,0 %	103,52	1.640.818,95	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources USD Notes 23/31	USD	1.570,0	106,14	1.666.391,72	0,30
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs Inc USD Notes 24/32	USD	840,0	100,97	848.153,88	0,15
US902104AC24	5.0000 % Coherent USD Notes 21/29	USD	2.215,0	97,82	2.166.788,31	0,39
US20600DAA19	6.8750 % Concentra Escrow Issuer USD Notes 24/32	USD	1.395,0	105,50	1.471.790,57	0,26
US212015AT84	5.7500 % Continental Resources USD Notes 20/31	USD	2.000,0	102,63	2.052.599,20	0,36
US247361ZX93	7.0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	1.000,0	101,05	1.010.481,30	0,18
US29365BAB99	5.9500 % Entegris USD Notes 22/30	USD	1.600,0	101,98	1.631.707,20	0,29
US29450YAB56	8.6250 % EquipmentShare.com USD Notes 24/32	USD	2.460,0	105,00	2.583.085,56	0,46
US30212PAS48	6.2500 % Expedia Group USD Notes 20/25	USD	4.725,0	100,31	4.739.562,92	0,84
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 23/30	USD	2.800,0	107,91	3.021.408,68	0,54
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings USD Notes 22/30	USD	2.290,0	106,57	2.440.361,40	0,43
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital USD Notes 22/30	USD	2.815,0	104,88	2.952.260,95	0,52
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive USD Notes 24/30	USD	1.225,0	102,16	1.251.435,50	0,22
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow Via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	1.355,0	95,04	1.287.765,98	0,23
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	1.145,0	98,77	1.130.958,75	0,20
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain USD Notes 23/29	USD	2.315,0	104,21	2.412.558,73	0,43
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International USD Notes 19/28	USD	2.275,0	100,73	2.291.566,55	0,41
US538034AV10	6.5000 % Live Nation Entertainment USD Notes 20/27	USD	1.310,0	102,03	1.336.627,06	0,24
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding USD Notes 24/27	USD	2.085,0	103,47	2.157.412,05	0,38
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower USD Notes 21/29	USD	2.540,0	98,23	2.495.062,98	0,44
US63861CAC38	5.5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	420,0	98,81	415.012,50	0,07
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/32	USD	3.810,0	104,46	3.979.986,96	0,71
US62886EBA55	5.1250 % NCR Voyix USD Notes 21/29	USD	1.205,0	97,87	1.179.283,25	0,21
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	3.095,0	99,08	3.066.634,94	0,54
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 24/32	USD	1.520,0	103,16	1.568.076,08	0,28
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas USD Notes 23/31	USD	1.415,0	104,54	1.479.224,02	0,26
US68622FAB76	7.8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 24/34	USD	2.320,0	105,93	2.457.480,88	0,44
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer USD Notes 24/31	USD	3.180,0	104,26	3.315.601,56	0,59
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	1.190,0	99,91	1.188.890,33	0,21
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services USD Notes 23/29	USD	2.285,0	106,70	2.438.202,40	0,43
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group Inc USD Notes 24/32	USD	2.055,0	102,34	2.103.115,77	0,37
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating USD Notes 24/33	USD	1.640,0	101,78	1.669.149,56	0,30
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings USD Notes 24/33	USD	2.550,0	101,61	2.591.011,65	0,46
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group USD Notes 23/28	USD	2.035,0	103,55	2.107.277,10	0,37
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	1.260,0	97,73	1.231.369,90	0,22
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 24/32	USD	2.490,0	104,33	2.597.794,59	0,46
US82967NBBG25	4.1250 % Sirius XM Radio USD Notes 20/30	USD	700,0	90,79	635.561,96	0,11
US82967NBBJ63	4.0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	1.525,0	94,67	1.443.647,05	0,26
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy USD Notes 24/32	USD	2.430,0	100,57	2.443.902,03	0,43
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos USD Notes 24/32	USD	1.890,0	102,40	1.935.434,26	0,34
US85855CAE03	6.3750 % Stellantis Finance US USD Notes 22/32	USD	2.670,0	107,40	2.867.620,85	0,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US86614RAP29	7.2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 23/31	USD	1.750,0 %	105,75	1.850.710,75	0,33
US880349AU90	8.0000 % Tenneco USD Notes 23/28	USD	850,0 %	93,96	798.633,40	0,14
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group USD Notes 23/28	USD	1.484,0 %	105,51	1.565.781,98	0,28
US897051AC29	4.6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	1.765,0 %	93,58	1.651.680,82	0,29
US90279XAA00	6.8750 % UKG USD Notes 24/31	USD	2.890,0 %	103,28	2.984.858,47	0,53
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America USD Notes 22/29	USD	5.285,0 %	103,40	5.464.769,28	0,97
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 22/27	USD	5.345,0 %	101,86	5.444.208,55	0,97
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	2.320,0 %	102,62	2.380.875,41	0,42
US98379KAB89	7.1250 % XPO USD Notes 23/31	USD	2.420,0 %	104,78	2.535.569,45	0,45
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>13.832.773,97</b>	<b>2,45</b>
<b>Obligationen</b>					<b>13.832.773,97</b>	<b>2,45</b>
<b>USA</b>					<b>13.832.773,97</b>	<b>2,45</b>
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum USD Notes 23/29	USD	2.140,0 %	103,62	2.217.461,58	0,39
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources USD Notes 22/31	USD	2.275,0 %	104,52	2.377.773,13	0,42
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	2.315,0 %	97,83	2.264.796,10	0,40
US25461LAA08	5.8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27	USD	1.555,0 %	97,90	1.522.312,19	0,27
US98379KAA07	6.2500 % XPO USD Notes 23/28	USD	5.320,0 %	102,45	5.450.430,97	0,97
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>550.904.342,07</b>	<b>97,73</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.300.494,61</b>	<b>1,83</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.300.494,61</b>	<b>1,83</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			10.300.494,61	1,83
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.300.494,61</b>	<b>1,83</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>603.623,31</b>	<b>0,11</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>603.623,31</b>	<b>0,11</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-362.018,09		-9.483,27	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-410.877,25		-892,16	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-125.436.737,00		-18.575,96	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-2.962,59		-27,84	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-7.869.717,65		399.281,37	0,07	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-11.234,83		214,14	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-9.188.684,94		182.896,20	0,03	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-49.373,37		587,68	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-2.505.853,57		46.684,01	0,01	
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-92.293,84		2.939,14	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>603.623,31</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.894.202,29</b>	<b>0,33</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>563.702.662,28</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	7,93	7,58	7,77
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	7,80	7,58	7,87
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YT/ISIN: LU2756315235	10,18	--	--
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YY/ISIN: LU2756314774	9,99	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	7,74	7,40	7,71
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YV/ISIN: LU2756315078	10,08	--	--
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YU/ISIN: LU2756315151	10,14	--	--
- Klasse WT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRV/ISIN: LU2883296308	1.003,59	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	8,05	7,75	7,91
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A3D 20B/ISIN: LU2556244403	1.004,86	965,63	--
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YX/ISIN: LU2756314857	1.979,16	--	--
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YW/ISIN: LU2756314931	10,13	--	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	8,52	8,11	8,23
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	7,51	7,38	7,63
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	7,95	7,70	7,96
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	10,77	9,68	9,28
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	7,36	7,28	7,56
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	7,50	7,31	7,60
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	9,94	8,98	8,66
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	9,81	8,85	8,52
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1.110,30	991,45	944,09
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	10,13	9,05	8,62
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	95.966,68	89.688,10	89.246,77
Aktienumlauf in Stück		50.141.808	36.102.826	21.439.510
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	913.705	604.130	84.196
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	566.282	489.363	387.055
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YT/ISIN: LU2756315235	1.710	--	--
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YY/ISIN: LU2756314774	987	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	8.425.976	1.771.113	7.354.063
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YV/ISIN: LU2756315078	47.866	--	--
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YU/ISIN: LU2756315151	1.032	--	--
- Klasse WT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRV/ISIN: LU2883296308	34	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	14.331.561	11.269.232	2.282.052
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A3D 20B/ISIN: LU2556244403	138.568	221.282	--
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YX/ISIN: LU2756314857	50.316	--	--
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YW/ISIN: LU2756314931	11.871	--	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	6.177.285	5.189.865	2.847.907
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	541.885	62.303	28.148
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	3.807.597	1.651.483	1.070.682
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	3.301.226	2.623.767	1.914.524
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	1.735.884	929.424	358.066

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	8.158.079	9.502.034	4.153.094
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	955.627	1.241.764	785.235
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	817.229	469.566	164.330
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	128.763	67.069	3.880
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	26.529	9.468	5.065
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	1.796	963	1.212
Teilfondsvermögen in Mio. USD		563,7	344,9	217,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen USA	87,37
Obligationen Irland	3,19
Obligationen sonstiger Länder	7,17
Sonstige Vermögenswerte	2,27
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	26.317.014,45
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	401.367,18
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>26.718.381,63</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-141.628,46
Pauschalvergütung	-4.909.645,06
Sonstige Kosten	-4.618,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.055.891,96</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>21.662.489,67</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.064.143,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-175.563,60
- Devisen	-42.039,68
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>18.380.742,80</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.375.784,56
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	808.782,55
- Devisen	-42,98
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>50.565.266,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 544.825.434,55)	550.904.342,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.300.494,61
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.749.888,52
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	969.621,36
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	632.602,54
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>570.556.949,10</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-749.971,67
- Wertpapiergeschäften	-5.573.439,05
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-501.896,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.979,23
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.854.286,82</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>563.702.662,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	344.890.175,36
Mittelzuflüsse	399.118.930,78
Mittelrückflüsse	-214.477.762,05
Ausschüttung	-16.393.948,74
Betriebsergebnis	50.565.266,93
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>563.702.662,28</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	36.102.826
- ausgegeben	47.245.956
- zurückgenommen	-33.206.974
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>50.141.808</b>

# Allianz Asia Pacific Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>30.317.177,10</b>	<b>86,20</b>
<b>Aktien</b>					<b>10.899.964,53</b>	<b>31,00</b>
<b>Indien</b>					<b>441.753,92</b>	<b>1,26</b>
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	4.652 USD	94,96	441.753,92	1,26
<b>Indonesien</b>					<b>481.413,08</b>	<b>1,37</b>
ID1000106701	AKR Corporindo	Stk	2.009.100 IDR	1.550,00	205.687,25	0,58
ID1000115306	Ciputra Development	Stk	2.032.300 IDR	1.330,00	178.530,98	0,51
ID1000058407	United Tractors	Stk	54.200 IDR	27.150,00	97.194,85	0,28
<b>Malaysia</b>					<b>228.130,52</b>	<b>0,65</b>
MYL5014OO005	Malaysia Airports Holdings	Stk	89.900 MYR	10,46	228.130,52	0,65
<b>Philippinen</b>					<b>261.822,17</b>	<b>0,74</b>
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Stk	108.600 PHP	135,10	261.822,17	0,74
<b>Singapur</b>					<b>201.644,72</b>	<b>0,57</b>
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Stk	55.500 SGD	4,65	201.644,72	0,57
<b>Südkorea</b>					<b>3.948.935,00</b>	<b>11,23</b>
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	4.508 KRW	59.017,56	203.449,69	0,58
KR7012450003	Hanwha Aeroce	Stk	1.339 KRW	298.098,90	305.233,94	0,87
KR7489790006	Hanwha Industrial Solutions	Stk	1.483 KRW	33.423,21	37.903,66	0,11
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	428 KRW	330.719,15	108.241,80	0,31
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	1.516 KRW	244.902,80	283.912,71	0,81
KR7035720002	Kakao	Stk	1.851 KRW	36.283,76	51.358,29	0,14
KR7000270009	Kia	Stk	3.149 KRW	100.269,63	241.453,75	0,69
KR7030200000	KT	Stk	5.944 KRW	40.348,74	183.400,56	0,52
KR7058470006	LEENO Industrial	Stk	1.279 KRW	189.699,30	185.535,98	0,53
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	28.684 KRW	61.727,55	1.353.974,95	3,85
KR7010140002	Samsung Heavy Industries	Stk	45.243 KRW	10.067,11	348.295,71	0,99
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Stk	5.143 KRW	55.705,35	219.081,30	0,62
KR7000660001	SK Hynix	Stk	3.187 KRW	175.246,02	427.092,66	1,21
<b>Taiwan</b>					<b>4.475.421,91</b>	<b>12,73</b>
TW0002345006	Accton Technology	Stk	11.000 TWD	532,00	184.917,76	0,53
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	256.000 TWD	34,40	278.274,06	0,79
TW0002308004	Delta Electronics	Stk	19.000 TWD	380,50	228.445,48	0,65
TW0002383007	Elite Material	Stk	7.000 TWD	447,00	98.873,49	0,28
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Stk	117.600 TWD	90,40	335.930,99	0,96
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	35.000 TWD	187,50	207.368,90	0,59
TW0003653002	Jentech Precision Industrial	Stk	7.000 TWD	1.295,00	286.445,58	0,81
TW0002454006	MediaTek	Stk	4.000 TWD	1.175,00	148.515,63	0,42
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	86.000 TWD	957,00	2.600.666,74	7,40
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Stk	13.000 TWD	258,00	105.983,28	0,30
<b>Thailand</b>					<b>511.746,94</b>	<b>1,46</b>
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services -F-	Stk	191.900 THB	30,25	180.362,75	0,52
TH0737010Y16	CP ALL	Stk	161.600 THB	66,00	331.384,19	0,94
<b>Vietnam</b>					<b>349.096,27</b>	<b>0,99</b>
VN000000FPT1	FPT	Stk	23.000 VND	134.500,00	125.931,20	0,36
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Stk	80.500 VND	68.100,00	223.165,07	0,63
<b>Obligationen</b>					<b>17.677.101,08</b>	<b>50,25</b>
<b>Australien</b>					<b>1.687.244,03</b>	<b>4,80</b>
USQ0426RNE46	2.9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	250,0 %	98,31	245.768,63	0,70
US55608YAB11	4.8750 % Macquarie Bank USD Notes 15/25	USD	250,0 %	100,04	250.101,78	0,71
US55608KBL89	6.2070 % Macquarie Group USD Notes 22/24	USD	200,0 %	100,17	200.331,66	0,57
USQ66345AB78	4.7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	198,6 %	94,94	188.551,30	0,54
USQ7390AAB81	7.5000 % Perenti Finance USD Notes 24/29	USD	200,0 %	104,14	208.282,66	0,59
XS1707749229	5.2500 % QBE Insurance Group USD FLR-MTN 17/undefined	USD	200,0 %	99,71	199.411,30	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USQ8053LAB01	5.1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0 %	98,23	196.469,56	0,56
US961214EM13	2.8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0 %	99,16	198.327,14	0,56
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>581.076,04</b>	<b>1,65</b>
XS2277590209	4.0000 % CAS Capital No 1 USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	95,98	191.963,08	0,55
XS1213177295	3.6250 % HKT Capital No 2 USD Notes 15/25	USD	200,0 %	99,34	198.679,62	0,56
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	200,0 %	95,22	190.433,34	0,54
<b>Kaimaninseln</b>					<b>217.610,88</b>	<b>0,62</b>
XS2850435731	7.6350 % FWD Group Holdings USD MTN 24/31	USD	200,0 %	108,81	217.610,88	0,62
<b>Hongkong</b>					<b>486.561,13</b>	<b>1,38</b>
XS2222027364	5.8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0 %	99,05	247.623,65	0,70
XS2393542548	3.0000 % Dah Sing Bank USD FLR-EUR MTN 21/31	USD	250,0 %	95,57	238.937,48	0,68
<b>Indien</b>					<b>1.544.356,12</b>	<b>4,39</b>
XS1636266832	4.0000 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 17/27	USD	200,0 %	95,86	191.715,60	0,54
USY00130VS35	4.2000 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 20/27	USD	250,0 %	96,56	241.406,25	0,69
USY00130XS17	3.1000 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 21/31	USD	350,0 %	85,11	297.877,79	0,85
USY0889VAC47	3.2500 % Bharti Airtel USD Notes 21/31	USD	200,0 %	91,35	182.698,48	0,52
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew USD Notes 20/27	USD	250,0 %	98,38	245.937,60	0,70
USY7280PAA13	4.5000 % ReNew Wind Energy AP2 Via ReNew Power other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	200,0 %	93,73	187.456,80	0,53
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance USD EUR MTN 22/25	USD	200,0 %	98,63	197.263,60	0,56
<b>Indonesien</b>					<b>738.581,92</b>	<b>2,10</b>
XS2169280919	4.7500 % Bank Mandiri USD MTN 20/25	USD	300,0 %	99,94	299.815,14	0,85
XS2385923722	4.3000 % Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0 %	95,93	239.830,28	0,68
XS2099372802	4.2000 % Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,47	198.936,50	0,57
<b>Insel Man</b>					<b>197.462,52</b>	<b>0,56</b>
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,73	197.462,52	0,56
<b>Japan</b>					<b>1.112.194,13</b>	<b>3,16</b>
XS2066405536	2.6500 % Chiba Bank USD MTN 19/24	USD	200,0 %	99,80	199.596,14	0,57
US606822CA06	0.9620 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/25	USD	300,0 %	99,89	299.657,61	0,85
USJ54675BC69	6.2500 % Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 23/53	USD	200,0 %	107,83	215.653,30	0,61
USJ57160DX83	3.5220 % Nissan Motor USD Notes 20/25	USD	200,0 %	98,41	196.820,60	0,56
US65535HBE80	5.0990 % Nomura Holdings USD Notes 22/25	USD	200,0 %	100,23	200.466,48	0,57
<b>Malaysia</b>					<b>182.099,30</b>	<b>0,52</b>
USY2700RAA06	3.8820 % GENM Capital Labuan USD Notes 21/31	USD	200,0 %	91,05	182.099,30	0,52
<b>Mauritius</b>					<b>1.269.031,60</b>	<b>3,60</b>
USV04008AA29	5.6500 % Azure Power Solar Energy USD EUR MTN 19/24	USD	351,0 %	99,86	350.505,09	0,99
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	250,0 %	98,77	246.925,63	0,70
USV3855GAA86	5.5500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/25	USD	250,0 %	99,78	249.453,98	0,71
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,61	199.227,38	0,57
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	233,3 %	95,54	222.919,52	0,63
<b>Neuseeland</b>					<b>249.194,00</b>	<b>0,71</b>
US96122UAA25	5.0000 % Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0 %	99,68	249.194,00	0,71



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Philippinen</b>						<b>249.505,20</b>	<b>0,71</b>
XS2219370660	6.5000 %	Rizal Commercial Banking USD FLR-Notes 20/undefined	USD	250,0 %	99,80	249.505,20	0,71
<b>Singapur</b>						<b>1.730.925,68</b>	<b>4,92</b>
XS2885079702	5.3000 %	Cathaylife Singapore USD FLR-Notes 24/39	USD	200,0 %	101,05	202.101,86	0,57
XS2122408854	3.3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0 %	99,13	198.258,08	0,56
XS2050614796	5.9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,67	199.347,66	0,57
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	300,0 %	95,58	286.725,00	0,82
XS2099563228	3.9000 %	Jollibee Worldwide USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	99,58	199.152,92	0,57
XS2888260564	5.4500 %	Nanshan Life USD Notes 24/34	USD	250,0 %	100,26	250.643,58	0,71
US91127LAH33	3.8630 %	United Overseas Bank USD FLR-EUR MTN 22/32	USD	200,0 %	98,16	196.316,72	0,56
XS2122900330	3.1330 %	Vena Energy Capital USD MTN 20/25	USD	200,0 %	99,19	198.379,86	0,56
<b>Südkorea</b>						<b>3.061.549,13</b>	<b>8,71</b>
XS1452410571	3.6250 %	Busan Bank USD MTN 16/26	USD	200,0 %	97,87	195.739,68	0,56
USY306AXAD26	3.3790 %	Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 22/32	USD	200,0 %	96,63	193.262,06	0,55
XS2473375124	4.0000 %	KB Kookmin Card USD Notes 22/25	USD	250,0 %	99,49	248.718,65	0,71
USY4596CVW07	3.5000 %	KEB Hana Bank USD FLR-EUR MTN 21/undefined	USD	200,0 %	95,59	191.187,50	0,54
USY4760JAC72	2.3750 %	Kia USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,15	198.303,86	0,56
XS2363709929	2.1250 %	Korea Investment & Securities USD Notes 21/26	USD	200,0 %	95,43	190.851,90	0,54
XS2703610050	6.8750 %	Korea Investment & Securities USD Notes 23/26	USD	200,0 %	104,05	208.091,50	0,59
XS2647856348	1.2500 %	LG Chem USD Notes 23/28	USD	200,0 %	98,00	195.995,68	0,56
XS2209331300	2.6250 %	Mirae Asset Securities USD Notes 20/25	USD	200,0 %	98,05	196.099,16	0,56
XS2739009939	5.8750 %	Mirae Asset Securities USD Notes 24/27	USD	200,0 %	102,06	204.124,48	0,58
XS2861753924	5.5000 %	Mirae Asset Securities USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,53	203.061,24	0,58
XS2380610910	1.8750 %	NH Investment & Securities USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,83	189.668,42	0,54
USY7749XAY77	2.8750 %	Shinhan Financial Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	95,69	191.372,14	0,55
USY9700WAB29	6.3750 %	Woori Bank USD FLR-MTN 24/undefined	USD	200,0 %	102,56	205.120,26	0,58
USY9700WAA46	4.2500 %	Woori Bank USD FLR-EUR MTN 19/undefined	USD	250,0 %	99,98	249.952,60	0,71
<b>Thailand</b>						<b>883.976,63</b>	<b>2,52</b>
USY06072AD75	5.0000 %	Bangkok Bank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0 %	99,08	247.708,65	0,71
XS2242131071	5.2750 %	Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0 %	99,10	198.190,50	0,56
XS2313655677	4.4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0 %	98,06	245.160,48	0,70
XS2362785656	2.7000 %	Minor International USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	96,46	192.917,00	0,55
<b>Niederlande</b>						<b>309.633,27</b>	<b>0,88</b>
USN8106HAA16	5.6250 %	SMRC Automotive Holdings USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,21	309.633,27	0,88
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>1.273.215,54</b>	<b>3,62</b>
US404280DE63	4.1800 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/25	USD	200,0 %	99,74	199.481,54	0,57
US404280DT33	8.0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 23/undefined	USD	200,0 %	107,44	214.885,08	0,61
XS2767345122	7.1060 %	ICICI Bank USD FLR-MTN 24/34	USD	200,0 %	104,76	209.511,74	0,59
USG84228FH65	7.7760 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/25	USD	200,0 %	100,31	200.611,34	0,57
USG84228EW42	1.8220 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	250,0 %	99,48	248.705,60	0,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG84228EH74	6.0000 % Standard Chartered USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,01	200.020,24	0,57
<b>USA</b>					<b>1.902.883,96</b>	<b>5,40</b>
US44891CBK80	5.8750 % Hyundai Capital America USD Notes 20/25	USD	300,0 %	100,35	301.051,23	0,85
USU24463AA68	10.5000 % Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	200,0 %	102,84	205.686,00	0,59
XS1418635337	4.5000 % Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	250,0 %	98,79	246.983,88	0,70
USU6547TAG59	5.3000 % Nissan Motor Acceptance USD EUR MTN 24/27	USD	250,0 %	100,02	250.051,33	0,71
US912797LS40	0.0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 08.10.2024	USD	300,0 %	99,91	299.728,95	0,85
US912797LT23	0.0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 15.10.2024	USD	300,0 %	99,82	299.456,91	0,85
US912797GW17	0.0000 % United States Government USD Zero- Coupon Bonds 03.10.2024	USD	300,0 %	99,98	299.925,66	0,85
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.740.111,49</b>	<b>4,95</b>
<b>Indien</b>					<b>1.596.100,12</b>	<b>4,54</b>
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories (ADR's)	Stk	4.721 USD	79,67	376.122,07	1,07
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Stk	6.163 USD	64,35	396.589,05	1,13
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Stk	5.189 USD	30,60	158.783,40	0,45
US4567881085	Infosys (ADR's)	Stk	13.740 USD	22,39	307.638,60	0,87
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Stk	5.085 USD	70,20	356.967,00	1,02
<b>Singapur</b>					<b>144.011,37</b>	<b>0,41</b>
US81141R1005	Sea (ADR's)	Stk	1.527 USD	94,31	144.011,37	0,41
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>248.613,20</b>	<b>0,71</b>
<b>Obligationen</b>					<b>248.613,20</b>	<b>0,71</b>
<b>Australien</b>					<b>248.613,20</b>	<b>0,71</b>
US980236AM52	3.6500 % Woodside Finance USD Notes 15/25	USD	250,0 %	99,45	248.613,20	0,71
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.536.797,59</b>	<b>10,06</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>3.536.797,59</b>	<b>10,06</b>
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity - WT2- USD - (0.870%)	Stk	1.497 USD	2.362,15	3.536.797,59	10,06
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>34.102.587,89</b>	<b>96,97</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>593.539,40</b>	<b>1,69</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>593.539,40</b>	<b>1,69</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			593.539,40	1,69
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>593.539,40</b>	<b>1,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>471.501,31</b>	<b>1,34</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>35.167.628,60</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	346,25	333,70	356,75
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5,32	4,86	4,82
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 0U6/ISIN: LU2746118475	10,99	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 187/ISIN: LU2749775156	10,92	--	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	6.053.262	6.997.469	7.428.058
		7.774	7.193	7.351

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	6.045.267	6.990.276	7.420.707
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 0U6/ISIN: LU2746118475	110	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 187/ISIN: LU2749775156	111	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		35,2	36,5	38,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Finanzen	35,10
Technologie	15,34
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,03
Konsumgüter, zyklisch	9,95
Industrie	6,53
Energie	6,48
Kommunikation	4,49
Regierung	2,55
Sonstige Sektoren	2,50
Sonstige Vermögenswerte	3,03
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	601.589,09
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	28.024,24
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	320.517,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.690,72
<b>Summe der Erträge</b>	<b>952.821,83</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.291,73
Pauschalvergütung	-613.805,08
Sonstige Kosten	-1.395,61
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-632.492,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>320.329,41</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.976.353,91
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-3.270.453,45
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.026.229,87</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-152.512,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-838,03
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.872.878,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 30.632.479,89)	34.102.587,89
Festgelder	0,00
Bankguthaben	593.539,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	193.431,45
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	8.587,66
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	85.935,42
- Wertpapiergeschäften	300.000,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>35.284.081,82</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-70.262,06
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.191,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-116.453,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>35.167.628,60</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	36.530.360,74
Mittelzuflüsse	5.813.690,36
Mittelrückflüsse	-10.406.761,61
Ausschüttung	-642.539,80
Betriebsergebnis	3.872.878,91
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.167.628,60</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.997.469
- ausgegeben	998.852
- zurückgenommen	-1.943.059
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.053.262</b>

# Allianz Asian Multi Income Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>210.930.558,50</b>	<b>99,37</b>
<b>Aktien</b>					<b>133.481.037,51</b>	<b>62,88</b>
<b>Australien</b>					<b>16.614.873,94</b>	<b>7,83</b>
AU000000BOT2	Botanix Pharmaceuticals	Stk	6.638.897 AUD	0,41	1.862.096,18	0,88
AU000000CSL8	CSL	Stk	6.600 AUD	286,28	1.308.537,27	0,62
AU000000IAG3	Insurance Australia Group	Stk	545.834 AUD	7,36	2.782.207,72	1,31
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stk	95.395 AUD	37,35	2.467.558,01	1,16
AU000000PDN8	Paladin Energy	Stk	160.340 AUD	11,55	1.282.552,10	0,60
AU000000PME8	Pro Medicus	Stk	24.000 AUD	178,25	2.962.729,03	1,40
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	217.355 AUD	16,54	2.489.753,17	1,17
AU000000WOR2	Worley	Stk	142.100 AUD	14,83	1.459.440,46	0,69
<b>China</b>					<b>35.355.767,69</b>	<b>16,66</b>
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	286.800 HKD	110,00	4.061.643,04	1,91
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	135.200 HKD	94,45	1.644.025,59	0,78
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	579.000 HKD	38,55	2.873.643,35	1,35
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Stk	168.004 CNY	76,80	1.844.869,71	0,87
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A-	Stk	248.253 CNY	47,69	1.692.861,05	0,80
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Stk	2.080.000 HKD	7,87	2.107.501,96	0,99
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	152.500 HKD	62,00	1.217.282,71	0,57
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	849.500 HKD	50,15	5.484.843,51	2,59
CNE1000003PV3	Poly Property Services -H-	Stk	499.600 HKD	34,45	2.215.856,22	1,05
CNE1000002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	176.672 CNY	109,52	2.766.587,27	1,30
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Stk	2.148.000 HKD	6,96	1.924.746,05	0,91
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Stk	207.300 HKD	57,50	1.534.606,62	0,72
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	104.600 HKD	444,60	5.987.300,61	2,82
<b>Hongkong</b>					<b>5.671.950,35</b>	<b>2,67</b>
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	222.700 HKD	95,00	2.723.790,76	1,28
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	70.200 HKD	326,20	2.948.159,59	1,39
<b>Indien</b>					<b>29.124.935,74</b>	<b>13,72</b>
INE271C01023	DLF	Stk	128.117 INR	894,30	1.367.386,61	0,64
INE010601016	Entero Healthcare Solutions	Stk	45.697 INR	1.363,15	743.417,31	0,35
INE129A01019	GAIL India	Stk	981.536 INR	242,26	2.837.848,96	1,34
INE776C01039	GMR Airports Infrastructure	Stk	1.240.505 INR	94,18	1.394.307,41	0,66
INE795G01014	HDFC Life Insurance	Stk	154.473 INR	718,60	1.324.771,95	0,62
INE009A01021	Infosys	Stk	84.868 INR	1.874,85	1.898.942,55	0,90
INE878B01027	KEL Industries	Stk	21.522 INR	4.286,95	1.101.114,23	0,52
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	48.495 USD	94,96	4.605.085,20	2,17
INE794A01010	Neuland Laboratories	Stk	7.625 INR	12.410,40	1.129.345,84	0,53
INE262H01021	Persistent Systems	Stk	35.291 INR	5.431,05	2.287.436,76	1,08
INE211B01039	Phoenix Mills	Stk	85.688 INR	1.782,45	1.822.798,63	0,86
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	1.018.771 INR	353,15	4.293.753,57	2,02
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	60.365 INR	2.954,85	2.128.736,83	1,00
INE775A01035	Samvardhana Motherson International	Stk	873.819 INR	210,00	2.189.989,89	1,03
<b>Philippinen</b>					<b>2.381.910,90</b>	<b>1,12</b>
PHY1757W1054	Converge Information and Communications Technology Solutions	Stk	8.158.700 PHP	16,36	2.381.910,90	1,12
<b>Singapur</b>					<b>4.952.778,39</b>	<b>2,33</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Stk	172.200 HKD	64,30	1.425.522,38	0,67
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	62.480 SGD	38,07	1.858.509,67	0,87
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Stk	459.300 SGD	4,65	1.668.746,34	0,79
<b>Südkorea</b>					<b>15.318.795,13</b>	<b>7,22</b>
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	6.909 KRW	330.719,15	1.747.295,72	0,82
KR7000270009	Kia	Stk	16.227 KRW	100.269,63	1.244.226,72	0,59
KR7259960003	Krafton	Stk	5.194 KRW	343.767,25	1.365.395,04	0,64
KR7030200000	KT	Stk	100.289 KRW	40.348,74	3.094.390,75	1,46
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Stk	11.887 KRW	132.990,25	1.208.882,08	0,57
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	70.565 KRW	51.088,33	2.756.785,20	1,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
KR7005930003	Samsung Electronics		Stk	52.064	KRW 61.727,55	2.457.584,43	1,16
KR7000660001	SK Hynix		Stk	10.777	KRW 175.246,02	1.444.235,19	0,68
<b>Taiwan</b>						<b>21.810.057,99</b>	<b>10,27</b>
TW0003711008	ASE Technology Holding		Stk	297.000	TWD 151,00	1.417.123,54	0,67
TW0002360005	Chroma ATE		Stk	300.000	TWD 373,50	3.540.675,90	1,67
TW0003653002	Jentech Precision Industrial		Stk	40.000	TWD 1.295,00	1.636.831,88	0,77
TW0002454006	MediaTek		Stk	96.000	TWD 1.175,00	3.564.375,21	1,68
TW0002382009	Quanta Computer		Stk	228.000	TWD 264,00	1.902.011,28	0,89
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing		Stk	247.000	TWD 957,00	7.469.356,80	3,52
TW0003037008	Unimicron Technology		Stk	501.000	TWD 144,00	2.279.683,38	1,07
<b>Thailand</b>						<b>2.249.967,38</b>	<b>1,06</b>
TH0737010Y16	CP ALL		Stk	1.097.200	THB 66,00	2.249.967,38	1,06
<b>Obligationen</b>						<b>63.023.911,72</b>	<b>29,69</b>
<b>Australien</b>						<b>234.562,59</b>	<b>0,11</b>
USQ7390AAA09	6.5000 %	Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	234,3	% 100,10	234.562,59	0,11
<b>Bermudas</b>						<b>1.124.340,00</b>	<b>0,53</b>
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	500,0	% 92,34	461.685,00	0,22
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group USD Notes 21/26	USD	700,0	% 94,67	662.655,00	0,31
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>8.683.743,90</b>	<b>4,09</b>
XS2289202587	4.5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	1.000,0	% 97,64	976.384,40	0,46
XS2841151553	7.1500 %	China Great Wall International Holdings VI USD FLR-Notes 24/undefined	USD	200,0	% 104,43	208.854,00	0,10
XS2238561794	5.9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	500,0	% 97,93	489.665,00	0,23
XS1165659514	5.5000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	1.500,0	% 99,93	1.498.875,00	0,71
XS1422790615	4.6250 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	200,0	% 98,48	196.952,00	0,09
XS2352436526	4.8000 %	LS Finance USD Notes 21/26	USD	1.500,0	% 86,60	1.298.962,50	0,61
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	% 84,08	840.813,50	0,40
XS2435611327	6.1500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 22/undefined	USD	500,0	% 95,79	478.937,50	0,23
XS2239623437	5.3500 %	Peak RE Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.200,0	% 98,28	1.179.300,00	0,55
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	1.500,0	% 101,00	1.515.000,00	0,71
<b>Kaimaninseln</b>						<b>17.709.082,16</b>	<b>8,34</b>
XS2341038656	2.6250 %	AAC Technologies Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	% 96,26	192.524,00	0,09
XS2364121645	8.7500 %	Anton Oilfield Services Group (Hong Kong) USD Notes 21/25	USD	1.511,0	% 100,18	1.513.755,91	0,71
XS2355517728	2.1250 %	China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26	USD	1.700,0	% 95,08	1.616.394,00	0,76
XS2335327388	7.7500 %	eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	1.000,0	% 99,04	990.350,00	0,47
XS1628340538	8.0450 %	FWD Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 100,23	1.503.412,50	0,71
XS2078897928	4.0000 %	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	800,0	% 99,56	796.448,00	0,37
XS2247552446	4.7000 %	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.500,0	% 98,21	1.473.150,00	0,69
XS2193529562	5.6500 %	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	500,0	% 98,05	490.270,00	0,23
XS2281463237	2.1500 %	Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	1.500,0	% 96,24	1.443.540,00	0,68
XS2621755375	13.5000 %	Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 23/26	USD	1.600,0	% 106,14	1.698.176,00	0,80
USG59669AC89	3.0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	1.500,0	% 91,34	1.370.055,00	0,65
USG59669AF11	4.6250 %	Meituan USD Notes 24/29	USD	400,0	% 99,69	398.764,00	0,19
USG5975LAA47	4.8750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	500,0	% 99,14	495.675,60	0,23
USG5975LAC03	5.2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	1.000,0	% 98,21	982.087,00	0,46
US80007RAL96	4.3750 %	Sands China USD Notes 21/30	USD	500,0	% 95,82	479.087,25	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	1.000,0 %	97,35	973.478,90	0,46
XS2867272630	5.9800 % Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	1.300,0 %	99,38	1.291.914,00	0,61
<b>China</b>					<b>3.326.284,00</b>	<b>1,57</b>
XS2287540053	3.3500 % Guoren Property & Casualty Insurance USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,01	192.020,00	0,09
XS1394990003	4.5000 % Sunshine Life Insurance USD Notes 16/26	USD	1.500,0 %	98,09	1.471.290,00	0,69
XS2178448861	3.1250 % ZhongAn Online P&C Insurance USD Notes 20/25	USD	1.700,0 %	97,82	1.662.974,00	0,79
<b>Hongkong</b>					<b>1.752.196,63</b>	<b>0,82</b>
XS2775732451	6.6250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 24/27	USD	250,0 %	101,97	254.926,68	0,12
XS2393797530	4.2500 % Far East Horizon USD MTN 21/26	USD	500,0 %	96,63	483.159,95	0,22
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,41	1.014.110,00	0,48
<b>Indien</b>					<b>9.403.105,78</b>	<b>4,43</b>
USY00130VS35	4.2000 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 20/27	USD	1.500,0 %	96,56	1.448.437,50	0,68
USY3119PFH74	3.7000 % HDFC Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0 %	95,33	1.429.913,70	0,67
XS2052949968	5.4500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 19/26	USD	1.000,0 %	99,32	993.240,80	0,47
USY4470XAA10	4.9500 % JSW Infrastructure USD MTN 22/29	USD	1.500,0 %	97,45	1.461.697,50	0,69
USY44680RV38	3.9500 % JSW Steel USD Notes 21/27	USD	1.500,0 %	96,18	1.442.648,40	0,68
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance USD MTN 24/28	USD	1.000,0 %	102,38	1.023.771,60	0,48
US62828M2C41	7.1250 % Muthoot Finance USD MTN 24/28	USD	700,0 %	103,08	721.579,11	0,34
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew USD Notes 20/27	USD	420,0 %	98,38	413.175,17	0,20
USY7280PAA13	4.5000 % ReNew Wind Energy AP2 Via ReNew Power other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	500,0 %	93,73	468.642,00	0,22
<b>Indonesien</b>					<b>4.417.222,50</b>	<b>2,09</b>
USN5276YAD87	4.9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.500,0 %	98,55	1.478.211,75	0,70
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	99,07	1.486.079,25	0,70
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	1.500,0 %	96,86	1.452.931,50	0,69
<b>Jersey</b>					<b>154.668,00</b>	<b>0,07</b>
XS2346524783	4.9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	200,0 %	77,33	154.668,00	0,07
<b>Mauritius</b>					<b>5.492.640,11</b>	<b>2,59</b>
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	98,77	1.481.553,75	0,70
USV3855GAB69	5.9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	1.500,0 %	99,81	1.497.219,90	0,71
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	1.215,1 %	96,81	1.176.349,33	0,55
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	1.400,0 %	95,54	1.337.517,13	0,63
<b>Singapur</b>					<b>4.417.355,15</b>	<b>2,08</b>
XS1242348164	3.8750 % GLP USD MTN 15/25	USD	1.500,0 %	95,58	1.433.625,00	0,68
USY56607AA51	6.3750 % Medco Bell USD Notes 20/27	USD	500,0 %	99,78	498.882,00	0,23
USY59500AA95	6.9500 % Medco Laurel Tree USD Notes 21/28	USD	1.000,0 %	100,25	1.002.461,90	0,47
XS2350621517	4.3500 % TML Holdings USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	98,83	1.482.386,25	0,70
<b>Thailand</b>					<b>5.261.152,20</b>	<b>2,48</b>
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.500,0 %	99,08	1.486.251,90	0,70
XS2313655677	4.4000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0 %	98,06	1.470.962,85	0,69
XS2892939575	6.8750 % Muangthai Capital USD Notes 24/28	USD	800,0 %	101,22	809.796,00	0,38
XS2084378798	4.9000 % TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.500,0 %	99,61	1.494.141,45	0,71
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.047.558,70</b>	<b>0,49</b>
XS2767345122	7.1060 % ICICI Bank UK USD FLR-MTN 24/34	USD	1.000,0 %	104,76	1.047.558,70	0,49
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>9.315.549,98</b>	<b>4,39</b>
<b>China</b>					<b>1.606.000,00</b>	<b>0,76</b>
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	80.300 USD	20,00	1.606.000,00	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Irland</b>						<b>914.782,41</b>	<b>0,43</b>
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Stk	23.000 AUD	57,43	914.782,41	0,43	
<b>Taiwan</b>						<b>1.441.557,00</b>	<b>0,68</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	8.100 USD	177,97	1.441.557,00	0,68	
<b>USA</b>						<b>5.353.210,57</b>	<b>2,52</b>
AU0000278103	Light & Wonder (CDI's)	Stk	27.989 AUD	132,63	2.570.871,12	1,21	
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Stk	114.885 AUD	34,97	2.782.339,45	1,31	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>5.107.828,77</b>	<b>2,41</b>
<b>Australien</b>						<b>5.107.828,77</b>	<b>2,41</b>
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Stk	461.828 AUD	15,97	5.107.828,77	2,41	
<b>Optionsscheine</b>						<b>2.230,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Australien</b>						<b>2.230,52</b>	<b>0,00</b>
AU0000302911	Paradigm Biopharmaceuticals -Warrants-	Stk	536.788 AUD	0,01	2.230,52	0,00	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>210.930.558,50</b>	<b>99,37</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.067.800,06</b>	<b>1,45</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>3.067.800,06</b>	<b>1,45</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.067.800,06	1,45	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.067.800,06</b>	<b>1,45</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
<b>501.428,41</b>					
<b>0,24</b>					
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2024	AUD	-57.695,74		-612,66	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Oct 2024	CNY	-511.536,05		-149,89	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2024	GBP	-55.832,89		-317,76	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2024	NZD	-150.711,87		-592,16	0,00
Sold SGD / Bought USD - 02 Oct 2024	SGD	-200,00		-0,86	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Oct 2024	SGD	-18.979,82		-107,76	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2024	USD	-15.007.083,16		285.347,33	0,13
Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2024	USD	-4.367.722,45		16.536,87	0,01
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-72.978,59		163,82	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Oct 2024	USD	-8.290.817,97		49.868,06	0,02
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-3.493.436,86		17.894,61	0,01
Sold USD / Bought GBP - 02 Oct 2024	USD	-3.484,42		16,71	0,00
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2024	USD	-2.479.213,09		24.677,05	0,01
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2024	USD	-3.507.202,01		76.213,85	0,04
Sold USD / Bought SGD - 30 Oct 2024	USD	-3.332.493,09		32.491,20	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>					
<b>501.428,41</b>					
<b>0,24</b>					
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					
<b>USD</b>					
<b>-2.239.823,59</b>					
<b>-1,06</b>					
<b>Teilfondsvermögen</b>					
<b>USD</b>					
<b>212.259.963,38</b>					
<b>100,00</b>					

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	5,82	5,09	5,26
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	6,65	5,92	6,22
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	6,98	6,20	6,48
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	6,28	5,47	5,69
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	6,92	6,13	6,48
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	7,27	6,38	6,60
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	7,08	6,23	6,47
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	5,65	4,94	5,05
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	7,46	6,63	6,89
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	6,82	6,03	6,29
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	7,03	6,26	6,57
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	6,20	5,38	5,48
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	7,43	6,55	6,78
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	13,06	10,84	10,52
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	18,15	14,97	14,43
Aktienumlauf in Stück		79.694.495	91.290.733	103.844.191
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	2.734.936	3.083.524	3.946.638
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	1.008.465	1.366.566	1.051.681
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	872.272	980.201	1.085.487
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	1.492.698	1.975.923	2.621.141
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	7.058.670	8.526.643	9.287.348
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	442.448	482.773	550.493
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	262.825	325.688	362.073
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	30.125.253	33.998.954	40.135.236
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	16.122.833	15.669.149	17.544.408
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	825.871	1.040.232	1.009.813
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	626.104	677.311	838.076
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	3.212.206	4.095.522	4.366.009
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	14.531.353	18.850.305	20.805.707
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	303.965	179.580	206.638
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	74.596	38.364	33.443
Teilfondsvermögen in Mio. USD		212,3	224,0	256,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien China	16,66
Aktien Indien	13,72
Aktien Taiwan	10,27
Anleihen Kaimaninseln	8,34
Aktien Australien	7,83
Aktien Südkorea	7,22
Anleihen Indien	4,43
Anleihen Britische Jungferninseln	4,09
Aktien Hongkong	2,67
Anleihen Mauritius	2,59
Partizipationsscheine USA	2,52
Anleihen Thailand	2,48
REITs (Real Estate Investment Trusts) Australien	2,41
Aktien Singapur	2,33
Anleihen Indonesien	2,09
Anleihen Singapur	2,08
Optionsscheine Australien	0,00
Obligationen sonstiger Länder	3,59
Aktien sonstiger Länder	2,18
Partizipationsscheine sonstige Länder	1,87
Sonstige Vermögenswerte	0,63
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.395.872,25
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	11.026,01
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.471.948,84
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	303.952,68
Sonstige Erträge	304,71
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.183.104,49</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-101.304,43
Pauschalvergütung	-3.019.206,15
Sonstige Kosten	-6.283,41
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.126.793,99</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.056.310,50</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.002.964,40
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.103.486,73
- Devisen	-4.770.737,98
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-7.613.905,15</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	46.224.605,85
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	351.339,53
- Devisen	14.785,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>38.976.825,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 182.932.667,52)	210.930.558,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.067.800,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	865.946,03
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	232.889,29
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	618.302,61
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	503.209,50
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>216.218.705,99</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-80.469,81
- Wertpapiergeschäften	-2.709.162,60
Kapitalertragsteuer	-891.636,45
Sonstige Verbindlichkeiten	-275.692,66
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.781,09
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.958.742,61</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>212.259.963,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	223.951.341,37
Mittelzuflüsse	16.809.642,81
Mittelrückflüsse	-56.581.519,84
Ausschüttung	-10.896.326,95
Betriebsergebnis	38.976.825,99
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>212.259.963,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	91.290.735
- ausgegeben	8.893.972
- zurückgenommen	-20.490.212
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>79.694.495</b>

# Allianz Asian Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>156.014.550,04</b>	<b>99,04</b>
<b>Aktien</b>					<b>152.641.550,04</b>	<b>96,90</b>
<b>China</b>					<b>9.331.996,33</b>	<b>5,92</b>
KYG0146B1032	Akeso	Stk	322.000	HKD 68,60	2.843.871,10	1,80
CNE000000TL3	Chongqing Brewery -A-	Stk	174.200	CNY 70,13	1.746.807,27	1,11
VGG2R04S1048	DPC Dash	Stk	196.700	HKD 78,40	1.985.410,63	1,26
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Stk	1.433.800	SGD 2,46	2.755.907,33	1,75
<b>Hongkong</b>					<b>4.090.036,44</b>	<b>2,60</b>
KYG4672N1198	HUTCHMED China	Stk	310.500	HKD 32,20	1.287.204,05	0,82
KYG846981028	Stella International Holdings	Stk	1.483.000	HKD 14,68	2.802.832,39	1,78
<b>Indien</b>					<b>50.696.222,12</b>	<b>32,18</b>
INE01FR01028	Bazaar Style Retail*	Stk	460.788	INR 370,05	2.034.992,91	1,29
INES96101012	Computer Age Management Services	Stk	91.183	INR 4.427,00	4.817.533,35	3,06
INE980001024	Jyoti CNC Automation	Stk	330.978	INR 1.149,15	4.539.177,64	2,88
INE918Z01012	Kaynes Technology India	Stk	81.909	INR 5.403,95	5.282.558,03	3,35
INE878B01027	KEI Industries	Stk	61.327	INR 4.286,95	3.137.628,13	1,99
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	49.209	USD 94,96	4.672.886,64	2,97
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	160.848	INR 2.545,00	4.885.452,36	3,10
INE794A01010	Neuland Laboratories	Stk	13.455	INR 12.410,40	1.992.832,57	1,27
INE619B01017	Newgen Software Technologies	Stk	350.435	INR 1.363,80	5.703.737,00	3,62
INE457L01029	PG Electroplast	Stk	780.412	INR 643,30	5.991.544,94	3,80
INE211B01039	Phoenix Mills	Stk	188.364	INR 1.782,45	4.006.974,62	2,54
INE961O01016	Rainbow Children's Medicare	Stk	216.224	INR 1.407,05	3.630.903,93	2,31
<b>Indonesien</b>					<b>2.879.322,66</b>	<b>1,83</b>
ID1000113707	Bank Tabungan Negara	Stk	30.064.100	IDR 1.450,00	2.879.322,66	1,83
<b>Philippinen</b>					<b>5.130.141,55</b>	<b>3,26</b>
PHY1249R1024	Century Pacific Food	Stk	3.836.300	PHP 38,05	2.604.884,50	1,66
PHY1757W1054	Converge Information and Communications Technology Solutions	Stk	8.649.700	PHP 16,36	2.525.257,05	1,60
<b>Singapur</b>					<b>3.104.344,26</b>	<b>1,97</b>
SG2C93967918	Dyna-Mac Holdings	Stk	6.306.500	SGD 0,63	3.104.344,26	1,97
<b>Südkorea</b>					<b>12.358.435,46</b>	<b>7,85</b>
KR7278470000	APR	Stk	16.197	KRW 266.500,00	3.300.833,91	2,09
KR7352480008	C&C International	Stk	37.638	KRW 94.000,00	2.705.492,09	1,72
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	6.478	KRW 329.500,00	1.632.255,87	1,04
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution -C-	Stk	33.949	KRW 103.700,00	2.692.139,86	1,71
KR7089030001	TechWing	Stk	71.185	KRW 37.250,00	2.027.713,73	1,29
<b>Taiwan</b>					<b>52.684.266,99</b>	<b>33,44</b>
KYG022421088	Alchip Technologies	Stk	42.000	TWD 1.975,00	2.621.142,94	1,66
TW0004770003	Allied Supreme	Stk	267.000	TWD 332,50	2.805.286,52	1,78
TW0005269005	ASMedia Technology	Stk	56.000	TWD 1.615,00	2.857.819,98	1,81
TW0005274005	ASPEED Technology	Stk	35.200	TWD 4.305,00	4.788.396,82	3,04
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Stk	10.516.000	HKD 2,43	3.289.930,86	2,09
TW0009921007	Giant Manufacturing	Stk	450.000	TWD 224,00	3.185.186,36	2,02
TW0006873003	HD Renewable Energy	Stk	189.000	TWD 263,00	1.570.695,02	1,00
TW0003653002	Jentech Precision Industrial	Stk	111.000	TWD 1.295,00	4.542.208,46	2,88
TW0001736007	Johnson Health Tech	Stk	999.000	TWD 157,50	4.971.876,83	3,16
TW0001560001	Kinik	Stk	238.000	TWD 310,00	2.331.379,46	1,48
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear	Stk	221.000	TWD 349,50	2.440.696,44	1,55
TW0003587002	Materials Analysis Technology	Stk	406.000	TWD 269,50	3.457.475,55	2,19
TW0003030003	Test Research	Stk	529.000	TWD 141,50	2.365.301,06	1,50
TW0003037008	Unimicron Technology	Stk	602.000	TWD 144,00	2.739.260,27	1,74
TW0006515000	WinWay Technology	Stk	137.000	TWD 1.225,00	5.303.114,09	3,37
TW0002327004	Yageo	Stk	173.446	TWD 623,00	3.414.496,33	2,17
<b>Thailand</b>					<b>3.470.626,38</b>	<b>2,20</b>
TH3871010Z19	WHA	Stk	20.495.800	THB 5,45	3.470.626,38	2,20



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Vietnam</b>						<b>8.896.157,85</b>	<b>5,65</b>
VN000000FPT1	FPT	Stk	478.326 VND	134.500,00	2.618.963,85	1,66	
VN000000NLG1	Nam Long Investment	Stk	975.600 VND	41.550,00	1.650.159,98	1,05	
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Stk	343.916 VND	98.800,00	1.383.224,13	0,88	
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products	Stk	572.700 VND	70.100,00	1.634.287,40	1,04	
VN000000CTR4	Viettel Construction Joint Stock	Stk	312.800 VND	126.400,00	1.609.522,49	1,02	
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>3.373.000,00</b>	<b>2,14</b>
<b>China</b>						<b>3.373.000,00</b>	<b>2,14</b>
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	168.650 USD	20,00	3.373.000,00	2,14	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.428.602,98</b>	<b>0,91</b>
<b>Optionsscheine</b>						<b>1.428.602,98</b>	<b>0,91</b>
<b>Schweiz</b>						<b>1.428.602,98</b>	<b>0,91</b>
CH1301307620	UBS -Warrants-	Stk	1.268.291 USD	1,13	1.428.602,98	0,91	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>157.443.153,02</b>	<b>99,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>5.943.551,56</b>	<b>3,77</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>5.943.551,56</b>	<b>3,77</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		5.943.551,56	3,77	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>5.943.551,56</b>	<b>3,77</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-4.900,68</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-4.900,68</b>	<b>-0,01</b>
	Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-1.716.865,58	-4.900,68	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-4.900,68</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-5.855.949,03</b>	<b>-3,71</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>157.525.854,87</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	94,73	80,25	75,22
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	958,37	810,37	757,17
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	1.396,06	1.160,42	1.056,71
- Klasse AT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	20,27	16,18	13,83
- Klasse IT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	2.269,92	1.789,52	1.510,17
- Klasse RT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	9,78	7,72	6,52
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	962,86	761,60	644,72
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	2.299,50	1.817,78	1.538,24
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	1.020,63	806,02	681,34
Aktienumlauf in Stück		1.369.797	1.170.730	1.571.541
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N3/ISIN: LU2420271673	564.857	329.303	419.379
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7N2/ISIN: LU2420271756	13.995	10.243	14.359
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	18.411	26.298	10.111
- Klasse AT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	723.946	736.279	827.403
- Klasse IT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	12.426	9.362	19.838
- Klasse RT15 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	26.835	39.563	232.949
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	1.648	1.855	258
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	917	2.805	25.611
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4PT/ISIN: LU2395169803	6.762	15.021	21.633
Teilfondsvermögen in Mio. USD		157,5	116,8	149,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Taiwan	33,44
Aktien Indien	32,18
Aktien Südkorea	7,85
Aktien China	5,92
Aktien Vietnam	5,65
Aktien Philippinen	3,26
Aktien Hongkong	2,60
Aktien Thailand	2,20
Partizipationsscheine China	2,14
Optionsscheine Schweiz	0,91
Aktien sonstiger Länder	3,80
Sonstige Vermögenswerte	0,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	83.570,26
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.660.556,21
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.744.126,47</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-161,57
Taxe d'Abonnement	-43.022,95
Pauschalvergütung	-1.380.522,44
Sonstige Kosten	-4.779,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.428.486,55</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>315.639,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.318.600,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.939,43
- Devisen	-2.565.644,32
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.072.535,51</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	24.553.294,37
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.900,68
- Devisen	6.092,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>29.627.021,36</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 119.322.170,81)	157.443.153,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.943.551,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	220.224,83
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	30.620,22
- Wertpapiergeschäften	823.297,46
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>164.460.847,09</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.121.647,79
- Wertpapiergeschäften	-2.533.415,48
Kapitalertragsteuer	-3.114.831,92
Sonstige Verbindlichkeiten	-160.196,35
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.900,68
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.934.992,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>157.525.854,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	116.813.687,60
Mittelzuflüsse	66.927.152,01
Mittelrückflüsse	-55.747.324,03
Ausschüttung	-94.682,07
Betriebsergebnis	29.627.021,36
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>157.525.854,87</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.170.729
- ausgegeben	988.214
- zurückgenommen	-789.146
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.369.797</b>

# Allianz Best Ideas 2025

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>32.260.545,33</b>	<b>84,78</b>
<b>Aktien</b>					<b>14.956.038,22</b>	<b>39,30</b>
<b>Kanada</b>					<b>821.876,80</b>	<b>2,16</b>
CA0679011084	Barrick Gold	Stk	45,500 CAD	27,36	821.876,80	2,16
<b>Dänemark</b>					<b>607.920,51</b>	<b>1,60</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	5,700 DKK	795,20	607.920,51	1,60
<b>Frankreich</b>					<b>1.786.990,00</b>	<b>4,70</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	1,000 EUR	196,15	196.150,00	0,51
FR0000120644	Danone	Stk	2,600 EUR	65,40	170.040,00	0,45
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	500 EUR	697,20	348.600,00	0,92
FR0000121329	Thales	Stk	3,500 EUR	140,40	491.400,00	1,29
FR0000125486	Vinci	Stk	5,500 EUR	105,60	580.800,00	1,53
<b>Deutschland</b>					<b>342.810,00</b>	<b>0,90</b>
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	13,000 EUR	26,37	342.810,00	0,90
<b>Italien</b>					<b>593.920,00</b>	<b>1,56</b>
IT0003128367	Enel	Stk	40,000 EUR	7,14	285.720,00	0,75
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	80,000 EUR	3,85	308.200,00	0,81
<b>Spanien</b>					<b>184.800,00</b>	<b>0,48</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Stk	2,800 EUR	66,00	184.800,00	0,48
<b>Schweden</b>					<b>435.963,03</b>	<b>1,14</b>
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	25,000 SEK	196,95	435.963,03	1,14
<b>Schweiz</b>					<b>493.081,10</b>	<b>1,30</b>
CH0038863350	Nestlé	Stk	2,500 CHF	85,04	225.003,31	0,59
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	200 CHF	1.266,50	268.077,79	0,71
<b>Niederlande</b>					<b>1.023.914,00</b>	<b>2,69</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	4,000 EUR	31,20	124.800,00	0,33
NL0010273215	ASML Holding	Stk	500 EUR	750,30	375.150,00	0,99
NL0011821202	ING Groep	Stk	14,000 EUR	16,47	230.524,00	0,60
NL0000009082	KPN	Stk	80,000 EUR	3,67	293.440,00	0,77
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>434.248,63</b>	<b>1,14</b>
GB00B7KR2P84	easyJet	Stk	30,000 GBP	5,25	188.436,22	0,49
GB00BDR05C01	National Grid	Stk	20,000 GBP	10,27	245.812,41	0,65
<b>USA</b>					<b>8.230.514,15</b>	<b>21,63</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	5,000 USD	112,43	501.718,31	1,32
US0126531013	Albemarle	Stk	2,000 USD	96,05	171.449,06	0,45
US00206R1023	AT&T	Stk	16,400 USD	21,90	320.549,94	0,84
US09260D1072	Blackstone	Stk	6,200 USD	154,94	857.359,53	2,25
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	90 USD	4.248,10	341.228,25	0,90
US11135F1012	Broadcom	Stk	5,200 USD	172,69	801.453,39	2,11
US2199481068	Corpay	Stk	885 USD	311,24	245.836,53	0,65
IE0001827041	CRH	Stk	10,000 GBP	68,58	821.130,79	2,16
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Stk	1,800 USD	234,36	376.498,92	0,99
US46982L1089	Jacobs Solutions	Stk	2,000 USD	155,53	277.620,74	0,73
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	2,600 USD	210,50	488.464,70	1,28
US5738741041	Marvell Technology	Stk	5,000 USD	70,99	316.792,52	0,83
US5949181045	Microsoft	Stk	3,400 USD	428,02	1.298.825,23	3,41
US60871R2094	Molson Coors Bever -B-	Stk	4,500 USD	56,83	228.243,23	0,60
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	5,500 USD	84,54	414.985,26	1,09
US8447411088	Southwest Airlines	Stk	7,000 USD	29,53	184.488,47	0,49
US9311421039	Walmart	Stk	8,200 USD	79,78	583.869,28	1,53
<b>Obligationen</b>					<b>16.935.043,32</b>	<b>44,51</b>
<b>Tschechische Republik</b>					<b>702.495,08</b>	<b>1,85</b>
XS2555412001	6.6930 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 22/25	EUR	700,0 %	100,36	702.495,08	1,85
<b>Frankreich</b>					<b>661.137,75</b>	<b>1,74</b>
FR0014006XA3	0.6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	700,0 %	94,45	661.137,75	1,74

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Deutschland</b>							<b>830.124,13</b>	<b>2,18</b>
XS2480050090	4.0000 %	Deutsche Bank GBP FLR-Notes 22/26	GBP	700,0 %	99,04	830.124,13	2,18	
<b>Irland</b>							<b>788.711,98</b>	<b>2,07</b>
US00774MAB19	3.6500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	900,0 %	98,19	788.711,98	2,07	
<b>Jersey</b>							<b>590.459,70</b>	<b>1,55</b>
XS2242979719	1.5000 %	Heathrow Funding EUR Notes 20/25	EUR	600,0 %	98,41	590.459,70	1,55	
<b>Luxemburg</b>							<b>465.049,04</b>	<b>1,22</b>
XS2537060746	4.8750 %	ArcelorMittal EUR MTN 22/26	EUR	450,0 %	103,34	465.049,04	1,22	
<b>Neuseeland</b>							<b>1.135.684,62</b>	<b>2,99</b>
NZGOVDT532C8	2.0000 %	New Zealand Government NZD Bonds 21/32 S.532	NZD	1.600,0 %	86,24	783.008,65	2,06	
NZGOVDT551C8	2.7500 %	New Zealand Government NZD Bonds 21/51 S.551	NZD	900,0 %	69,06	352.675,97	0,93	
<b>Südafrika</b>							<b>787.961,08</b>	<b>2,07</b>
ZAG000107012	8.5000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/37 S.2037	ZAR	17.350,0 %	87,12	787.961,08	2,07	
<b>Spanien</b>							<b>1.266.462,02</b>	<b>3,33</b>
XS2383811424	1.7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	700,0 %	96,08	672.576,38	1,77	
ES0213900220	1.0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0 %	98,98	593.885,64	1,56	
<b>Schweiz</b>							<b>624.626,82</b>	<b>1,64</b>
CH1266847149	4.1560 %	Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	600,0 %	104,10	624.626,82	1,64	
<b>Niederlande</b>							<b>566.811,12</b>	<b>1,49</b>
XS2050933972	3.2500 %	Cooperatieve Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0 %	94,47	566.811,12	1,49	
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>1.760.396,55</b>	<b>4,63</b>
XS0184639895	6.0000 %	Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	550,0 %	101,50	668.378,14	1,76	
US539439AV19	2.4380 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 20/26	USD	700,0 %	99,06	618.863,22	1,63	
XS1775239095	4.0000 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26	GBP	400,0 %	98,79	473.155,19	1,24	
<b>USA</b>							<b>6.755.123,43</b>	<b>17,75</b>
XS2621007231	3.6250 %	Booking Holdings EUR Notes 23/28	EUR	700,0 %	103,14	721.948,99	1,90	
US16411RAK59	4.6250 %	Cheniere Energy USD Notes 21/28	USD	600,0 %	99,47	532.666,61	1,40	
US281020AR84	4.9500 %	Edison International USD Notes 20/25	USD	700,0 %	100,20	626.001,73	1,65	
US29444UBD72	2.9000 %	Equinix USD Notes 19/26	USD	750,0 %	97,46	652.377,97	1,71	
XS2229875989	3.2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	450,0 %	99,95	449.762,09	1,18	
US37045VAV27	6.1250 %	General Motors USD Notes 20/25	USD	500,0 %	100,90	450.273,82	1,18	
US404121AH82	5.3750 %	HCA USD Notes 18/26	USD	550,0 %	101,21	496.796,41	1,31	
XS2036798150	2.2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	850,0 %	95,42	811.095,76	2,13	
US694308JM04	4.5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	700,0 %	99,46	621.386,15	1,63	
US91282CJY84	1.7500 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	839,0 %	101,04	756.650,75	1,99	
US92556VAD82	2.7000 %	Viatrix USD Notes 21/30	USD	800,0 %	89,10	636.163,15	1,67	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>							<b>369.463,79</b>	<b>0,97</b>
<b>USA</b>							<b>369.463,79</b>	<b>0,97</b>
US22822V1017		Crown Castle Real Estate Investment Trust	Stk	3.550 USD	116,61	369.463,79	0,97	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>2.375.533,73</b>	<b>6,24</b>
<b>Obligationen</b>							<b>2.375.533,73</b>	<b>6,24</b>
<b>Kaimaninseln</b>							<b>644.675,88</b>	<b>1,69</b>
US05401AAM36	2.1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	750,0 %	96,31	644.675,88	1,69	
<b>Supranational</b>							<b>416.470,86</b>	<b>1,10</b>
US00253XAA90	5.5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	466,7 %	99,99	416.470,86	1,10	
<b>USA</b>							<b>1.314.386,99</b>	<b>3,45</b>
US226373AQ18	5.6250 %	Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	800,0 %	100,51	717.606,97	1,88	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	660,0 %	101,31	596.780,02	1,57
<b>Investmentanteile</b>					<b>655.690,00</b>	<b>1,72</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>655.690,00</b>	<b>1,72</b>
LU1834983550	Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF EUR - (0.300%)	Stk	7.000 EUR	93,67	655.690,00	1,72
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>35.291.769,06</b>	<b>92,74</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.803.184,48</b>	<b>7,37</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.803.184,48</b>	<b>7,37</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.710.562,53	4,50
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.092.621,95	2,87
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.803.184,48</b>	<b>7,37</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-3.836,10</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>9.685,60</b>	<b>0,03</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-570,98</b>	<b>0,00</b>
	10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	41 AUD	96,01	-31.997,82	-0,08
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	33 EUR	134,47	27.720,00	0,07
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	30 GBP	98,36	-37.536,38	-0,10
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	9 USD	114,73	5.208,57	0,01
	5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	76 USD	110,25	36.034,65	0,10
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>64.265,03</b>	<b>0,17</b>
	FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	11 GBP	8.333,50	-790,24	0,00
	Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	11 USD	1.879,10	24.764,62	0,06
	Topix Index Futures 12/24	Ktr	9 JPY	2.647,50	40.290,65	0,11
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-13.821,45</b>	<b>-0,04</b>
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	-14 EUR	135,16	-14.700,00	-0,04
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-14 USD	133,88	878,55	0,00
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>-40.187,00</b>	<b>-0,10</b>
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	-7 USD	5.791,25	-40.187,00	-0,10
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-13.521,70</b>	<b>-0,04</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>-27.259,23</b>	<b>-0,07</b>
	Put 5,450 S&P 500 Index 10/24	Ktr	8 USD	14,20	-27.259,23	-0,07
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>13.737,53</b>	<b>0,03</b>
	Put 5,200 S&P 500 Index 10/24	Ktr	-8 USD	5,75	13.737,53	0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>73.586,82</b>	<b>0,19</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>77.771,97</b>	<b>0,20</b>
	Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2024	GBP	-2.968.423,00		6.239,27	0,01
	Sold NZD / Bought EUR - 20 Dec 2024	NZD	-1.953.500,00		-8.011,97	-0,02
	Sold SEK / Bought NOK - 20 Dec 2024	SEK	-9.789.328,04		-11.385,32	-0,03
	Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2024	USD	-18.843.080,00		93.937,97	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold ZAR / Bought EUR - 20 Dec 2024	ZAR	-13.600.000,00		-3.007,98	-0,01
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-4.185,15</b>	<b>-0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-4.185,15</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>-4.185,15</b>	<b>-0,01</b>
Markit CDX North America High Yield Index - 5,00% - 20.06.2029	USD	2.450.000,00		-5.274,34	-0,01
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1,00% - 20.06.2029	USD	7.800.000,00		1.089,19	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>69.750,72</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-110.173,51</b>	<b>-0,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>38.054.530,75</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	104,03	92,65	91,46
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	88,10	80,84	82,28
Aktienumlauf in Stück		419.698	809.972	915.669
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	67.679	173.004	198.866
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	352.019	636.968	716.803
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		38,1	67,5	77,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	43,80
Frankreich	6,44
Vereinigtes Königreich	5,77
Niederlande	4,18
Spanien	3,81
Deutschland	3,08
Neuseeland	2,99
Luxemburg	2,94
Schweiz	2,94
Kanada	2,16
Irland	2,07
Südafrika	2,07
Sonstige Länder	10,49
Sonstige Vermögenswerte	7,26
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.008.867,78
- Swapgeschäften	31.963,29
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	115.873,29
- negativer Zinssatz	-1.866,13
Dividenden	414.142,27
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.568.980,50</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-198.421,16
- Bankverbindlichkeiten	-286,90
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.753,46
Pauschalvergütung	-610.208,02
Sonstige Kosten	-6.041,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-837.711,31</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>731.269,19</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-43.381,02
- Wertpapiergeschäften	2.665.108,00
- Finanztermingeschäften	-406.878,73
- Devisentermingeschäften	-1.438.438,12
- Devisen	596.168,26
- Swapgeschäften	-198.245,42
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.905.602,16</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	13.128,30
- Wertpapiergeschäften	2.225.390,92
- Finanztermingeschäften	46.501,92
- Devisentermingeschäften	1.845.037,79
- Devisen	-14.384,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	25.442,61
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.046.718,82</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 29.961.902,74)	35.291.769,06
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.803.184,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	37.398,02
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	252.782,13
- Swapgeschäften	26,67
Dividendenansprüche	50.405,50
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	13.737,53
- Futuresgeschäften	134.897,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.089,19
- Devisentermingeschäften	100.177,24
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>38.685.466,86</b>
Bankverbindlichkeiten	-28.605,17
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-17.843,03
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-323.877,08
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-5.494,47
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-31.122,15
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.843,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-27.259,23
- Futuresgeschäften	-125.211,44
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-5.274,34
- Devisentermingeschäften	-22.405,27
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-630.936,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>38.054.530,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	67.520.334,46
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-34.041.402,13
Ausschüttung	-1.471.120,40
Betriebsergebnis	6.046.718,82
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>38.054.530,75</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023	30.09.2024
Aktien im Umlauf	-	-
- zu Beginn des Berichtszeitraums	809.972	
- ausgegeben		0
- zurückgenommen		-390.274
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>419.698</b>

# Allianz Best Styles Euroland Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>123.727.292,20</b>	<b>99,76</b>
<b>Aktien</b>					<b>123.633.042,20</b>	<b>99,68</b>
<b>Österreich</b>					<b>984.607,32</b>	<b>0,79</b>
AT0000652011	Erste Group Bank	Stk	2.000 EUR	49,11	98.220,00	0,08
AT0000743059	OMV	Stk	17.472 EUR	37,56	656.248,32	0,53
AT0000937503	voestalpine	Stk	9.835 EUR	23,40	230.139,00	0,18
<b>Belgien</b>					<b>2.208.544,52</b>	<b>1,78</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Stk	13.621 EUR	59,56	811.266,76	0,65
BE0003822393	Elia Group	Stk	1.277 EUR	102,50	130.892,50	0,11
BE0003470755	Solvay	Stk	6.329 EUR	34,24	216.704,96	0,17
BE0974464977	Syensqo	Stk	3.260 EUR	79,61	259.528,60	0,21
BE0003739530	UCB	Stk	4.882 EUR	161,85	790.151,70	0,64
<b>Finnland</b>					<b>3.281.694,34</b>	<b>2,65</b>
FI0009013403	Kone -B-	Stk	1.800 EUR	54,44	97.992,00	0,08
FI0009014575	Metso	Stk	22.399 EUR	9,59	214.806,41	0,18
FI0009000681	Nokia	Stk	240.420 EUR	3,93	945.211,23	0,76
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	44.067 EUR	10,72	472.177,91	0,38
FI4000552500	Sampo -A-	Stk	19.922 EUR	42,14	839.513,08	0,68
FI0009005961	Stora Enso -R-	Stk	34.779 EUR	11,47	398.915,13	0,32
FI0009005987	UPM-Kymmene	Stk	10.429 EUR	30,02	313.078,58	0,25
<b>Frankreich</b>					<b>44.049.370,96</b>	<b>35,51</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	11.102 EUR	174,68	1.939.297,36	1,56
NL0000235190	Airbus	Stk	11.159 EUR	131,78	1.470.533,02	1,19
FR0010313833	Arkema	Stk	2.083 EUR	86,55	180.283,65	0,15
FR0000120628	AXA	Stk	28.573 EUR	34,93	998.054,89	0,80
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	32.465 EUR	62,09	2.015.751,85	1,63
FR0000120503	Bouygues	Stk	23.786 EUR	30,03	714.293,58	0,58
FR0000125338	Capgemini	Stk	6.521 EUR	196,15	1.279.094,15	1,03
FR0000120172	Carrefour	Stk	7.143 EUR	15,67	111.930,81	0,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	19.996 EUR	81,46	1.628.874,16	1,31
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	17.563 EUR	36,58	642.454,54	0,52
FR0000045072	Crédit Agricole	Stk	12.057 EUR	13,71	165.241,19	0,13
FR0000120644	Danone	Stk	25.421 EUR	65,40	1.662.533,40	1,34
FR0014003TT8	Dassault Systemes	Stk	12.530 EUR	35,95	450.453,50	0,36
FR0010908533	Edenred	Stk	4.892 EUR	34,49	168.725,08	0,14
FR0000130452	Eiffage	Stk	8.931 EUR	87,20	778.783,20	0,63
FR0010208488	Engie	Stk	76.176 EUR	15,43	1.175.014,80	0,95
FR0000121667	EssilorLuxottica	Stk	10.225 EUR	213,90	2.187.127,50	1,76
FR0000052292	Hermes International	Stk	602 EUR	2.229,00	1.341.858,00	1,08
FR0010259150	Ipsen	Stk	5.206 EUR	111,00	577.866,00	0,47
FR0000121485	Kering	Stk	1.577 EUR	261,85	412.937,45	0,33
FR0010307819	Legrand	Stk	5.472 EUR	103,75	567.720,00	0,46
FR0000120321	L'Oreal	Stk	4.826 EUR	403,60	1.947.773,60	1,57
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Stk	6.501 EUR	697,20	4.532.497,20	3,65
FR0000133308	Orange	Stk	17.537 EUR	10,29	180.455,73	0,15
FR0000120693	Pernod Ricard	Stk	7.639 EUR	139,80	1.067.932,20	0,86
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	11.894 EUR	98,60	1.172.748,40	0,95
FR0000130395	Remy Cointreau	Stk	1.900 EUR	69,90	132.810,00	0,11
FR0000131906	Renault	Stk	8.500 EUR	38,63	328.355,00	0,26
FR0010451203	Rexel	Stk	5.600 EUR	26,32	147.392,00	0,12
FR0000073272	Safran	Stk	7.070 EUR	210,50	1.488.235,00	1,20
FR0000120578	Sanofi*	Stk	28.820 EUR	103,62	2.986.328,40	2,41
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Stk	800 EUR	192,10	153.680,00	0,12
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	10.989 EUR	237,25	2.607.140,25	2,10
FR0000130809	Société Générale	Stk	40.457 EUR	22,43	907.248,23	0,73
FR0000121220	Sodexo	Stk	8.615 EUR	75,30	648.709,50	0,52
FR0000051807	Teleperformance	Stk	1.316 EUR	94,60	124.493,60	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0000121329	Thales	Stk	4.335	EUR 140,40	608.634,00	0,49
FR0000120271	TotalEnergies*	Stk	58.138	EUR 58,54	3.403.398,52	2,74
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	4.300	EUR 29,08	125.044,00	0,10
FR0000125486	Vinci	Stk	9.637	EUR 105,60	1.017.667,20	0,82
<b>Deutschland</b>					<b>29.734.030,33</b>	<b>23,97</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	1.840	EUR 241,80	444.912,00	0,36
DE0008404005	Allianz	Stk	7.484	EUR 296,30	2.217.509,20	1,79
DE000BASF111	BASF	Stk	11.998	EUR 47,36	568.225,28	0,46
DE000BAY0017	Bayer*	Stk	16.732	EUR 30,70	513.672,40	0,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	14.182	EUR 79,50	1.127.469,00	0,91
DE0005158703	Bechtle	Stk	5.776	EUR 40,30	232.772,80	0,19
DE0005200000	Beiersdorf	Stk	1.439	EUR 135,30	194.696,70	0,16
DE000A1DAH00	Brenntag	Stk	9.026	EUR 67,34	607.810,84	0,49
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding	Stk	15.736	EUR 33,59	528.572,24	0,43
DE0005140008	Deutsche Bank	Stk	46.782	EUR 15,65	732.138,30	0,59
DE0005810055	Deutsche Boerse	Stk	3.733	EUR 210,50	785.796,50	0,63
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Stk	27.401	EUR 6,56	179.695,76	0,14
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	14.279	EUR 40,00	571.160,00	0,46
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	100.001	EUR 26,37	2.637.026,37	2,13
DE000ENAG999	E.ON	Stk	103.756	EUR 13,37	1.387.217,72	1,12
DE0005664809	Evotec	Stk	28.165	EUR 6,35	178.706,93	0,14
DE0005785604	Fresenius	Stk	13.721	EUR 33,45	458.967,45	0,37
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Stk	7.540	EUR 38,12	287.424,80	0,23
DE0006047004	Heidelberg Materials	Stk	8.877	EUR 98,36	873.141,72	0,70
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	41.456	EUR 31,76	1.316.435,28	1,06
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	3.083	EUR 94,38	290.973,54	0,23
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	14.452	EUR 58,36	843.418,72	0,68
DE0006599905	Merck	Stk	5.548	EUR 159,15	882.964,20	0,71
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Stk	2.567	EUR 496,50	1.274.515,50	1,03
DE0006452907	Nemetschek	Stk	2.304	EUR 94,80	218.419,20	0,18
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Stk	11.112	EUR 40,80	453.369,60	0,36
DE0007037129	RWE	Stk	2.000	EUR 32,86	65.720,00	0,05
DE0007164600	SAP	Stk	22.513	EUR 205,90	4.635.426,70	3,74
DE0007165631	Sartorius	Stk	530	EUR 252,20	133.666,00	0,11
DE0007236101	Siemens*	Stk	16.046	EUR 181,94	2.919.409,24	2,35
DE000ENER6Y0	Siemens Energy	Stk	16.441	EUR 32,98	542.224,18	0,44
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Stk	4.385	EUR 53,64	235.211,40	0,19
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology	Stk	6.500	EUR 17,92	116.480,00	0,09
DE0007500001	thyssenkrupp	Stk	32.000	EUR 3,41	109.120,00	0,09
DE0007664039	Volkswagen	Stk	5.972	EUR 94,70	565.548,40	0,46
DE0007664005	Volkswagen	Stk	2.104	EUR 99,90	210.189,60	0,17
DE000A1ML7J1	Vonovia	Stk	12.057	EUR 32,68	394.022,76	0,32
<b>Irland</b>					<b>714.067,91</b>	<b>0,58</b>
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	13.001	EUR 10,26	133.390,26	0,11
IE0000669501	Glanbia	Stk	4.500	EUR 15,87	71.415,00	0,06
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	5.473	EUR 93,05	509.262,65	0,41
<b>Italien</b>					<b>9.853.258,28</b>	<b>7,94</b>
IT0001233417	A2A	Stk	30.000	EUR 2,06	61.680,00	0,05
IT0005218380	Banco BPM	Stk	41.650	EUR 6,16	256.730,60	0,21
IT0000066123	BPER Banca	Stk	59.305	EUR 5,13	303.997,43	0,24
IT0003128367	Enel	Stk	257.157	EUR 7,14	1.836.872,45	1,48
IT0003132476	Eni	Stk	45.669	EUR 13,67	624.203,89	0,50
NL0011585146	Ferrari	Stk	2.429	EUR 419,00	1.017.751,00	0,82
IT0000062072	Generali	Stk	12.605	EUR 25,93	326.847,65	0,26
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	472.795	EUR 3,85	1.821.442,74	1,47
IT0003856405	Leonardo	Stk	6.577	EUR 19,90	130.882,30	0,10
IT0004176001	Prysmian	Stk	19.113	EUR 64,62	1.235.082,06	1,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	13.500	EUR	8,05	108.702,00	0,09
IT0005239360	UniCredit	Stk	50.673	EUR	39,92	2.022.866,16	1,63
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	10.000	EUR	10,62	106.200,00	0,09
<b>Luxemburg</b>						<b>341.911,72</b>	<b>0,28</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	2.500	EUR	56,18	140.450,00	0,12
LU2598331598	Tenaris	Stk	14.283	EUR	14,11	201.461,72	0,16
<b>Portugal</b>						<b>135.201,00</b>	<b>0,11</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Stk	330.000	EUR	0,41	135.201,00	0,11
<b>Spanien</b>						<b>12.497.008,08</b>	<b>10,08</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	24.865	EUR	9,78	243.055,38	0,20
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Stk	4.132	EUR	41,54	171.643,28	0,14
ES0105046009	Aena SME	Stk	500	EUR	198,40	99.200,00	0,08
ES0109067019	Amadeus IT Group	Stk	3.891	EUR	66,00	256.806,00	0,21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	205.345	EUR	9,93	2.038.665,16	1,64
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	302.246	EUR	4,68	1.414.209,03	1,14
ES0113679J37	Bankinter	Stk	20.825	EUR	7,95	165.642,05	0,13
ES0140609019	CaixaBank	Stk	262.269	EUR	5,45	1.429.890,59	1,15
ES0130670112	Endesa	Stk	4.700	EUR	19,60	92.120,00	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	216.302	EUR	13,76	2.975.234,01	2,40
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	41.741	EUR	53,28	2.223.960,48	1,79
ES0173516115	Repsol	Stk	11.000	EUR	11,80	129.800,00	0,11
ES0178430E18	Telefónica	Stk	283.506	EUR	4,43	1.256.782,10	1,01
<b>Schweiz</b>						<b>606.697,18</b>	<b>0,49</b>
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	1.120	EUR	122,45	137.144,00	0,11
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	17.462	EUR	26,89	469.553,18	0,38
<b>Niederlande</b>						<b>19.074.714,56</b>	<b>15,38</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	567	EUR	1.411,40	800.263,80	0,65
BMG0112X1056	Aegon	Stk	176.262	EUR	5,80	1.023.024,65	0,83
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	43.577	EUR	31,20	1.359.602,40	1,10
NL0010832176	Argenx	Stk	1.135	EUR	481,60	546.616,00	0,44
NL0000334118	ASM International	Stk	533	EUR	584,80	311.698,40	0,25
NL0010273215	ASML Holding	Stk	9.094	EUR	750,30	6.823.228,20	5,50
NL0015001FS8	Ferrovial	Stk	9.000	EUR	38,54	346.860,00	0,28
NL0000009165	Heineken	Stk	10.992	EUR	79,78	876.941,76	0,71
NL0011821202	ING Groep	Stk	55.280	EUR	16,47	910.240,48	0,73
NL0014332678	JDE Peet's	Stk	19.012	EUR	18,87	358.756,44	0,29
NL0000009082	KPN	Stk	283.888	EUR	3,67	1.041.301,18	0,84
NL0010773842	NN Group	Stk	8.002	EUR	45,05	360.490,10	0,29
NL0000009538	Philips	Stk	11.509	EUR	29,50	339.515,50	0,27
NL0013654783	Prosus	Stk	26.226	EUR	39,68	1.040.516,55	0,84
NL0015001WM6	QIAGEN	Stk	14.427	EUR	40,54	584.870,58	0,47
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	71.409	EUR	12,76	911.036,02	0,73
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	9.441	EUR	152,50	1.439.752,50	1,16
<b>USA</b>						<b>151.936,00</b>	<b>0,12</b>
NL0015000IY2	Universal Music Group	Stk	6.400	EUR	23,74	151.936,00	0,12
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>94.250,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Niederlande</b>						<b>94.250,00</b>	<b>0,08</b>
NL0011540547	ABN AMRO Bank (CVI's)	Stk	5.800	EUR	16,25	94.250,00	0,08
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>123.727.292,20</b>	<b>99,76</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>130.721,99</b>	<b>0,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>130.721,99</b>	<b>0,11</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				130.721,99	0,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>130.721,99</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					EUR	<b>171.629,86</b>	<b>0,13</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					EUR	<b>124.029.644,05</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	193,12	166,87	134,96
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	15,28	12,93	10,25
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	14,01	11,92	9,49
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	15,60	13,47	10,90
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.538,43	1.291,15	1.015,07
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	15.333	16.358	16.096
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.212.710	1.287.592	1.360.417
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	3.100.392	3.303.117	3.454.694
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	2.839.796	2.528.987	2.571.582
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	9.623	2.415	50
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		124,0	95,9	77,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	35,51
Deutschland	23,97
Niederlande	15,46
Spanien	10,08
Italien	7,94
Finnland	2,65
Sonstige Länder	4,15
Sonstige Vermögenswerte	0,24
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.161,26
- negativer Zinssatz	-11,97
Dividenden	3.587.614,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.273,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.593.037,40</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-36.907,17
Pauschalvergütung	-1.328.959,26
Sonstige Kosten	-13.760,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.379.627,16</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.213.410,24</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.024.207,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	239,06
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.237.856,90</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.396.633,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-6,49
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>17.634.484,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 98.498.723,26)	123.727.292,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	130.721,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	252.977,68
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	59.528,48
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>124.170.520,35</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15.270,33
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-125.605,97
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-140.876,30</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>124.029.644,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.933.452,40
Mittelzuflüsse	23.717.398,59
Mittelrückflüsse	-12.229.882,96
Ausschüttung	-1.025.808,02
Betriebsergebnis	17.634.484,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>124.029.644,05</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.138.469
- ausgegeben	593.814
- zurückgenommen	-554.429
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.177.854</b>

# Allianz Best Styles Europe Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>572.313.440,39</b>	<b>89,31</b>
<b>Aktien</b>					<b>559.770.447,41</b>	<b>87,35</b>
<b>Österreich</b>					<b>4.510.309,86</b>	<b>0,70</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Stk	16.424	EUR 63,90	1.049.493,60	0,16
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	16.909	EUR 69,00	1.166.721,00	0,18
AT0000743059	OMV	Stk	46.916	EUR 37,56	1.762.164,96	0,28
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Stk	29.634	EUR 17,95	531.930,30	0,08
<b>Belgien</b>					<b>2.768.140,80</b>	<b>0,43</b>
BE0974264930	Ageas	Stk	31.280	EUR 47,94	1.499.563,20	0,23
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	10.790	EUR 42,24	455.769,60	0,07
BE0974259880	D'Ieteren Group	Stk	4.240	EUR 191,70	812.808,00	0,13
<b>Dänemark</b>					<b>29.444.395,71</b>	<b>4,60</b>
DK0060083210	D/S Norden	Stk	19.340	DKK 282,60	733.034,14	0,12
DK0010274414	Danske Bank	Stk	35.110	DKK 203,00	955.921,96	0,15
DK0060738599	Demant	Stk	12.320	DKK 265,40	438.537,97	0,07
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	121.870	DKK 43,78	715.596,39	0,11
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	187.460	DKK 795,20	19.993.119,23	3,12
DK0060252690	Pandora	Stk	27.440	DKK 1.099,00	4.044.616,71	0,63
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	4.070	DKK 3.150,00	1.719.493,49	0,27
DK0010311471	Sydbank	Stk	18.820	DKK 334,40	844.075,82	0,13
<b>Finnland</b>					<b>10.848.655,93</b>	<b>1,69</b>
FI4000571013	Cargotec -B-	Stk	14.560	EUR 52,85	769.496,00	0,12
FI0009007884	Elisa	Stk	30.134	EUR 48,02	1.447.034,68	0,22
FI0009005870	Konecranes	Stk	15.120	EUR 67,65	1.022.868,00	0,16
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	710.150	EUR 10,72	7.609.257,25	1,19
<b>Frankreich</b>					<b>78.903.707,00</b>	<b>12,31</b>
FR0010313833	Arkema	Stk	16.910	EUR 86,55	1.463.560,50	0,23
FR0006174348	Bureau Veritas	Stk	94.910	EUR 29,44	2.794.150,40	0,44
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	96.739	EUR 81,46	7.880.358,94	1,23
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	185.840	EUR 36,58	6.798.027,20	1,06
FR0000130452	Eiffage	Stk	27.970	EUR 87,20	2.438.984,00	0,38
FR0010208488	Engie	Stk	463.970	EUR 15,43	7.156.737,25	1,12
FR0000052292	Hermès International	Stk	1.241	EUR 2.229,00	2.766.189,00	0,43
FR0000073298	IPSOS	Stk	7.880	EUR 56,50	445.220,00	0,07
FR0013451333	La Francaise des Jeux EM	Stk	17.997	EUR 38,06	684.965,82	0,11
FR0010307819	Legrand	Stk	51.995	EUR 103,75	5.394.481,25	0,84
FR0000120321	L'Oreal	Stk	11.594	EUR 403,60	4.679.338,40	0,73
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	6.707	EUR 697,20	4.676.120,40	0,73
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	47.874	EUR 98,60	4.720.376,40	0,74
FR0000131906	Renault	Stk	118.880	EUR 38,63	4.592.334,40	0,72
FR0010451203	Rexel	Stk	55.780	EUR 26,32	1.468.129,60	0,23
FR0013269123	Rubis	Stk	21.930	EUR 24,32	533.337,60	0,08
FR0000120578	Sanofi	Stk	65.259	EUR 103,62	6.762.137,58	1,05
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	28.270	EUR 237,25	6.707.057,50	1,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	6.460	EUR 190,70	1.231.922,00	0,19
FR0012757854	SPIE	Stk	39.804	EUR 34,66	1.379.606,64	0,21
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	73.978	EUR 58,54	4.330.672,12	0,67
<b>Deutschland</b>					<b>61.710.991,54</b>	<b>9,63</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	6.400	EUR 241,80	1.547.520,00	0,24
DE0008404005	Allianz	Stk	3.640	EUR 296,30	1.078.532,00	0,17
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	29.937	EUR 79,50	2.379.991,50	0,37
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding	Stk	16.110	EUR 34,70	559.017,00	0,09
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	21.980	EUR 40,00	879.200,00	0,14
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	68.810	EUR 26,37	1.814.519,70	0,28
DE000ENAG999	E.ON	Stk	400.850	EUR 13,37	5.359.364,50	0,84
DE000A0Z2ZZ5	Freenet	Stk	34.430	EUR 26,80	922.724,00	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE0005785604	Fresenius	Stk	93.440	EUR	33,45	3.125.568,00	0,49
DE0006602006	GEA Group	Stk	32.590	EUR	43,82	1.428.093,80	0,22
DE0006048408	Henkel	Stk	9.160	EUR	75,90	695.244,00	0,11
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS	Stk	33.640	EUR	40,86	1.374.530,40	0,21
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	111.378	EUR	58,36	6.500.020,08	1,01
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	28.180	EUR	159,15	4.484.847,00	0,70
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	14.260	EUR	496,50	7.080.090,00	1,11
DE0006452907	Nemetschek	Stk	10.200	EUR	94,80	966.960,00	0,15
DE0007164600	SAP	Stk	50.279	EUR	205,90	10.352.446,10	1,62
DE0007236101	Siemens	Stk	48.899	EUR	181,94	8.896.684,06	1,39
DE000SYM9999	Symrise	Stk	10.560	EUR	122,95	1.298.352,00	0,20
DE000TLX1005	Talanx	Stk	5.090	EUR	75,65	385.058,50	0,06
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	51.140	EUR	11,39	582.228,90	0,09
<b>Irland</b>						<b>1.615.135,60</b>	<b>0,25</b>
IE00BF0L3536	AIB Group	Stk	307.060	EUR	5,26	1.615.135,60	0,25
<b>Italien</b>						<b>30.836.795,41</b>	<b>4,81</b>
IT0001233417	A2A	Stk	1.576.200	EUR	2,06	3.240.667,20	0,51
IT0000784196	Banca Popolare di Sondrio	Stk	175.160	EUR	6,98	1.221.741,00	0,19
IT0005244402	BFF Bank	Stk	67.880	EUR	9,88	670.315,00	0,10
IT0003128367	Enel	Stk	1.278.170	EUR	7,14	9.129.968,31	1,43
IT0001250932	Hera	Stk	234.450	EUR	3,55	832.766,40	0,13
IT0003027817	Iren	Stk	573.133	EUR	2,03	1.162.313,72	0,18
IT0005278236	Pirelli	Stk	157.080	EUR	5,43	853.258,56	0,13
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	Stk	40.820	EUR	50,95	2.079.779,00	0,32
IT0005239360	UniCredit	Stk	234.520	EUR	39,92	9.362.038,40	1,46
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	215.061	EUR	10,62	2.283.947,82	0,36
<b>Jordanien</b>						<b>3.656.862,97</b>	<b>0,57</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	160.240	GBP	19,06	3.656.862,97	0,57
<b>Norwegen</b>						<b>6.506.504,34</b>	<b>1,02</b>
NO0003043309	Kongsberg Gruppen	Stk	27.900	NOK	1.020,00	2.418.558,75	0,38
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	586.110	NOK	68,30	3.402.139,37	0,53
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	63.390	NOK	127,30	685.806,22	0,11
<b>Portugal</b>						<b>3.573.244,36</b>	<b>0,56</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Português -R-	Stk	5.888.140	EUR	0,41	2.412.370,96	0,38
PTSON0AM0001	Sonae	Stk	1.224.550	EUR	0,95	1.160.873,40	0,18
<b>Singapur</b>						<b>2.815.184,83</b>	<b>0,44</b>
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	111.260	NOK	150,40	1.422.129,54	0,22
BMG4233B1090	Hafnia	Stk	218.990	NOK	74,85	1.393.055,29	0,22
<b>Südafrika</b>						<b>979.575,74</b>	<b>0,15</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	143.030	GBP	5,72	979.575,74	0,15
<b>Spanien</b>						<b>39.098.002,71</b>	<b>6,10</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	85.130	EUR	9,78	832.145,75	0,13
ES0105046009	Aena SME	Stk	17.450	EUR	198,40	3.462.080,00	0,54
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	793.850	EUR	9,93	7.881.342,80	1,23
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	663.795	EUR	4,68	3.105.896,81	0,48
ES0105027009	Compania de Distribución Integral Logista Holdings	Stk	28.370	EUR	27,18	771.096,60	0,12
ES0130670112	Endesa	Stk	120.060	EUR	19,60	2.353.176,00	0,37
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	443.051	EUR	13,76	6.094.166,51	0,95
ES0118594417	Indra Sistemas	Stk	78.800	EUR	16,50	1.300.200,00	0,20
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	178.458	EUR	53,28	9.508.242,24	1,48
ES0157261019	Laboratorios Farmacéuticos Rovi	Stk	9.420	EUR	72,40	682.008,00	0,11
ES0173516115	Repsol	Stk	263.360	EUR	11,80	3.107.648,00	0,49
<b>Schweden</b>						<b>18.670.445,24</b>	<b>2,91</b>
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	67.870	SEK	299,80	1.801.619,80	0,28
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	61.920	SEK	487,00	2.670.014,24	0,42
SE0022726485	Betsson AB -B-	Stk	70.130	SEK	125,60	779.914,77	0,12
SE0009922164	Essity -B-	Stk	181.050	SEK	312,00	5.001.575,07	0,78
SE0015811963	Investor -B-	Stk	193.510	SEK	310,85	5.326.083,29	0,83

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
SE0014504817	Loomis	Stk	22.390	SEK	330,40	655.009,80	0,10
SE0000375115	Mycronic	Stk	14.640	SEK	394,40	511.248,04	0,08
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	413.950	SEK	52,52	1.924.980,23	0,30
<b>Schweiz</b>						<b>86.798.228,96</b>	<b>13,55</b>
CH0012221716	ABB	Stk	197.450	CHF	48,78	10.193.529,22	1,59
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	88.467	GBP	26,84	2.843.011,82	0,44
CH0016440353	EMS-Chemie Holding AG	Stk	600	CHF	708,50	449.900,78	0,07
CH0360674466	Galenica	Stk	11.830	CHF	75,25	942.143,13	0,15
CH0011029946	Inficon Holding AG	Stk	440	CHF	1.198,00	557.872,73	0,09
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	17.290	CHF	82,62	1.511.839,97	0,24
CH0025751329	Logitech International	Stk	63.980	CHF	75,32	5.100.117,54	0,80
CH0038863350	Nestle	Stk	122.553	CHF	85,04	11.029.932,04	1,72
CH0012005267	Novartis	Stk	164.068	CHF	97,33	16.900.371,27	2,64
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	3.650	CHF	1.266,50	4.892.419,59	0,76
CH0012032048	Roche Holding	Stk	60.726	CHF	272,60	17.519.679,81	2,73
CH0024638212	Schindler Holding	Stk	2.120	CHF	241,50	541.849,45	0,08
CH1256740924	SGS	Stk	48.460	CHF	92,48	4.743.040,89	0,74
CH0014284498	Siegfried Holding	Stk	970	CHF	1.140,00	1.170.313,52	0,18
CH0038388911	Sulzer	Stk	6.450	CHF	139,00	948.855,66	0,15
CH0126881561	Swiss Re	Stk	30.200	CHF	117,20	3.745.934,62	0,59
CH0244767585	UBS Group	Stk	68.600	CHF	26,12	1.896.369,34	0,30
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Stk	3.337	CHF	512,80	1.811.047,58	0,28
<b>Niederlande</b>						<b>41.262.266,26</b>	<b>6,44</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	175.622	EUR	31,20	5.479.406,40	0,85
NL0006237562	Arcadis	Stk	29.030	EUR	61,45	1.783.893,50	0,28
NL0010273215	ASML Holding	Stk	24.731	EUR	750,30	18.555.669,30	2,90
NL0000337319	BAM Groep	Stk	108.490	EUR	4,22	458.261,76	0,07
NL0011821202	ING Groep	Stk	100.000	EUR	16,47	1.646.600,00	0,26
NL0000009082	KPN	Stk	215.790	EUR	3,67	791.517,72	0,12
NL0010773842	NN Group	Stk	51.300	EUR	45,05	2.311.065,00	0,36
NL0015001WM6	QIAGEN	Stk	24.492	EUR	40,54	992.905,68	0,15
NL0011821392	Signify	Stk	35.230	EUR	21,26	748.989,80	0,12
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	139.950	EUR	12,76	1.785.482,10	0,28
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	43.990	EUR	152,50	6.708.475,00	1,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>135.772.000,15</b>	<b>21,19</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	208.245	GBP	32,76	8.167.084,35	1,27
GB00B6XZKY75	AG Barr	Stk	73.640	GBP	6,22	548.427,24	0,09
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	150.010	GBP	23,15	4.158.015,08	0,65
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	66.822	GBP	116,50	9.320.951,53	1,46
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Stk	38.530	GBP	8,75	403.665,76	0,06
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	883.010	GBP	4,86	5.139.795,65	0,80
LU1072616219	B&M European Value Retail	Stk	327.120	GBP	4,22	1.652.461,98	0,26
GB0009697037	Babcock International Group	Stk	101.800	GBP	4,74	577.995,13	0,09
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	150.090	GBP	4,33	777.774,79	0,12
GB00BYQ0JC66	Beazley	Stk	315.910	GBP	7,65	2.893.607,78	0,45
GB00BPORG0D3	Berkeley Group Holdings PLC	Stk	36.328	GBP	47,64	2.072.182,95	0,32
GB0007980591	BP	Stk	973.510	GBP	3,91	4.554.642,12	0,71
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	Stk	92.460	GBP	5,14	569.025,67	0,09
GB00B033F229	Centrica	Stk	1.822.433	GBP	1,16	2.540.265,43	0,40
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	51.140	GBP	24,82	1.519.768,21	0,24
GB00B2863827	CVS Group	Stk	50.490	GBP	10,84	655.314,09	0,10
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	180.840	GBP	6,40	1.384.681,54	0,22
GB0003718474	Games Workshop Group	Stk	11.030	GBP	107,40	1.418.386,69	0,22
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	523.356	GBP	15,25	9.552.993,68	1,49
GB0004270301	Hill & Smith	Stk	27.270	GBP	20,57	671.701,79	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	423.920	GBP	6,78	3.439.316,62	0,54
GB00BGLP8L22	IMI	Stk	95.500	GBP	18,56	2.122.248,32	0,33
GB0004544929	Imperial Brands	Stk	301.427	GBP	21,71	7.834.816,36	1,22
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	1.247.950	EUR	2,48	3.098.659,85	0,48

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0031638363	Intertek Group	Stk	37.330	GBP	51,65	2.308.570,65	0,36
GB0033986497	ITV	Stk	921.880	GBP	0,81	897.938,94	0,14
GB0004866223	Keller Group	Stk	33.270	GBP	16,22	646.127,92	0,10
BMG5361W1047	Lancashire Holdings	Stk	96.990	GBP	6,93	805.008,32	0,13
JE00BJ1DLW90	Man Group	Stk	412.020	GBP	2,15	1.058.675,52	0,17
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	1.215.940	GBP	3,76	5.471.214,92	0,85
GB0004657408	Mitie Group	Stk	558.280	GBP	1,19	798.125,62	0,12
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	171.050	GBP	2,12	434.708,69	0,07
GB0008085614	Morgan Sindall Group	Stk	11.840	GBP	30,55	433.089,62	0,07
GB00BLDRH360	OSB Group	Stk	301.860	GBP	3,88	1.403.781,92	0,22
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	121.710	GBP	7,73	1.126.472,54	0,18
GB0006776081	Pearson	Stk	81.220	GBP	10,17	989.005,69	0,15
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Stk	37.621	GBP	46,57	2.097.738,88	0,33
GB0007188757	Rio Tinto	Stk	153.040	GBP	53,90	9.876.625,27	1,54
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	417.960	GBP	3,36	1.680.468,08	0,26
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	360.980	GBP	10,31	4.456.117,77	0,70
GB0007973794	Serco Group	Stk	424.590	GBP	1,78	902.874,89	0,14
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	245.822	EUR	29,50	7.250.519,89	1,13
GB00B1WY2338	Smiths Group	Stk	98.010	GBP	17,16	2.014.176,03	0,31
GB00BYZDVK82	Softcat	Stk	38.910	GBP	15,58	725.844,41	0,11
GB0003308607	Spectris	Stk	34.490	GBP	27,39	1.130.973,71	0,18
GB0007908733	SSE	Stk	51.580	GBP	18,93	1.169.086,93	0,18
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	1.725.040	GBP	3,60	7.425.281,43	1,16
GB00BZ3CNK81	TORM -A-	Stk	34.040	DKK	227,20	1.037.273,90	0,16
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	77.950	EUR	58,48	4.558.516,00	0,71
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>6.390.475,00</b>	<b>1,00</b>
<b>Niederlande</b>						<b>6.390.475,00</b>	<b>1,00</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	393.260	EUR	16,25	6.390.475,00	1,00
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>6.152.517,98</b>	<b>0,96</b>
<b>Frankreich</b>						<b>2.711.816,80</b>	<b>0,42</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	92.680	EUR	29,26	2.711.816,80	0,42
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.440.701,18</b>	<b>0,54</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	658.910	GBP	4,36	3.440.701,18	0,54
<b>Investmentanteile</b>						<b>50.117.760,00</b>	<b>7,82</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>50.117.760,00</b>	<b>7,82</b>
LU2397364675	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	42.000	EUR	1.193,28	50.117.760,00	7,82
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>622.431.200,39</b>	<b>97,13</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>17.163.603,79</b>	<b>2,68</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>17.163.603,79</b>	<b>2,68</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			16.196.041,09	2,53	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			967.562,70	0,15	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>17.163.603,79</b>	<b>2,68</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>318.550,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>318.550,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>318.550,00</b>	<b>0,05</b>
MSCI Europe Index Futures 12/24	Ktr	500 EUR	349,40	318.550,00	0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-247.639,06</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-247.639,06</b>	<b>-0,04</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-5.285.629,46		16.666,54	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-16.196.706,43		-704,57	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-423.615,36		4.093,79	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-25.182,66		-545,10	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-7.479.734,78		-255.043,67	-0,04
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-5.762.773,19		-97,91	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-13.602.668,17		-12.008,14	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>70.910,94</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.132.304,04</b>	<b>0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>640.798.019,16</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	196,35	164,58	138,60
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	132,47	111,54	94,41
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.626,10	1.382,70	1.183,19
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBM/ISIN: LU1019963955	1.049,66	--	--
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	75,70	62,81	52,38
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.747,75	1.468,66	1.229,07
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	68,73	58,46	50,02
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.390,80	1.182,65	1.011,99
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	2.087,07	1.734,03	1.448,19
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	138.643,54	117.874,31	100.873,50
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>5.015.463</b>	<b>5.533.140</b>	<b>6.750.008</b>
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	18.019	14.894	684.079
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	20.164	21.067	19.224
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	12.694	9.250	7.000
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBM/ISIN: LU1019963955	44	--	--
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	205.000	242.400	266.800
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	24.112	59.856	97.038
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	4.623.640	5.090.440	5.573.840
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.650	1.692	1.755
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	110.094	93.495	100.121
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	46	46	151

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	640,8	587,9	679,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Vereinigtes Königreich	21,73
Schweiz	13,55
Frankreich	12,73
Deutschland	9,63
Luxemburg	7,82
Niederlande	7,44
Spanien	6,10
Italien	4,81
Dänemark	4,60
Schweden	2,91
Sonstige Länder	5,81
Sonstige Vermögenswerte	2,87
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	323.086,02
- negativer Zinssatz	-2.296,28
Dividenden	17.016.576,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.193,52
<b>Summe der Erträge</b>	<b>17.338.559,26</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-59.429,13
Pauschalvergütung	-4.865.953,09
Sonstige Kosten	-26.803,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.952.185,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>12.386.373,67</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	37.683.783,25
- Finanztermingeschäften	-432.066,10
- Devisentermingeschäften	-53.690,46
- Devisen	2.871.198,46
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>52.455.598,82</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	50.010.486,35
- Finanztermingeschäften	345.895,00
- Devisentermingeschäften	-330.754,32
- Devisen	9.397,96
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>102.490.623,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 527.493.539,27)	622.431.200,39
Festgelder	0,00
Bankguthaben	17.163.603,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.587.132,22
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.296,07
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	318.550,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	20.760,33
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>641.528.542,80</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-28.352,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-433.772,25
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-268.399,39
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-730.523,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>640.798.019,16</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	587.865.410,92
Mittelzuflüsse	148.418.946,99
Mittelrückflüsse	-192.200.806,99
Ausschüttung	-5.776.155,57
Betriebsergebnis	102.490.623,81
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>640.798.019,16</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.533.140
- ausgegeben	147.169
- zurückgenommen	-664.846
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.015.463</b>

# Allianz Best Styles Europe Equity SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.056.040.554,22</b>	<b>98,88</b>	
<b>Aktien</b>					<b>1.034.591.562,03</b>	<b>96,88</b>	
<b>Österreich</b>					<b>3.812.214,53</b>	<b>0,36</b>	
AT0000741053	EVN	Stk	22.234	EUR	28,25	628.110,50	0,06
AT0000A0E9W5	Kontron	Stk	18.278	EUR	16,16	295.372,48	0,03
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Stk	72.149	EUR	17,95	1.295.074,55	0,12
AT0000937503	voestalpine	Stk	68.105	EUR	23,40	1.593.657,00	0,15
<b>Belgien</b>					<b>2.583.428,46</b>	<b>0,24</b>	
BE0974259880	D'leteren Group	Stk	6.979	EUR	191,70	1.337.874,30	0,12
BE0003810273	Proximus	Stk	131.464	EUR	7,07	929.450,48	0,09
BE0003470755	Solvay	Stk	9.232	EUR	34,24	316.103,68	0,03
<b>Dänemark</b>					<b>61.655.165,48</b>	<b>5,77</b>	
DK0061802139	ALK-Abello	Stk	37.540	DKK	171,30	862.476,37	0,08
DK0060738599	Demant	Stk	7.596	DKK	265,40	270.384,29	0,02
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	527.572	DKK	43,78	3.097.797,80	0,29
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	431.263	DKK	795,20	45.995.372,77	4,31
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	6.697	DKK	477,90	429.252,57	0,04
DK0060094928	Orsted	Stk	19.205	DKK	448,20	1.154.467,56	0,11
DK0060252690	Pandora	Stk	46.791	DKK	1.099,00	6.896.926,40	0,64
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	6.979	DKK	3.150,00	2.948.487,72	0,28
<b>Finnland</b>					<b>11.673.841,61</b>	<b>1,09</b>	
FI0009005870	Konecranes	Stk	28.441	EUR	67,65	1.924.033,65	0,18
FI0009000681	Nokia	Stk	2.291.913	EUR	3,93	9.010.655,96	0,84
FI0009000277	TietoEVRY	Stk	39.825	EUR	18,56	739.152,00	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>125.903.638,07</b>	<b>11,79</b>	
FR0000120628	AXA	Stk	163.289	EUR	34,93	5.703.684,77	0,53
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	109.774	EUR	62,09	6.815.867,66	0,64
FR0000125338	Capgemini	Stk	3.665	EUR	196,15	718.889,75	0,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	53.784	EUR	81,46	4.381.244,64	0,41
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	255.970	EUR	36,58	9.363.382,60	0,88
FR0000045072	Credit Agricole	Stk	353.488	EUR	13,71	4.844.553,04	0,45
FR0000120644	Danone	Stk	12.526	EUR	65,40	819.200,40	0,08
FR0000130452	Eiffage	Stk	49.091	EUR	87,20	4.280.735,20	0,40
FR0012435121	Elis	Stk	84.193	EUR	18,89	1.590.405,77	0,15
FR0010208488	Engie	Stk	464.232	EUR	15,43	7.160.778,60	0,67
FR0000052292	Hermes International	Stk	2.949	EUR	2.229,00	6.573.321,00	0,61
FR0010259150	Ipsen	Stk	20.984	EUR	111,00	2.329.224,00	0,22
FR0000120321	L'Oreal	Stk	32.723	EUR	403,60	13.207.002,80	1,24
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Stk	7.917	EUR	697,20	5.519.732,40	0,52
FR0000133308	Orange	Stk	462.480	EUR	10,29	4.758.919,20	0,44
FR0010451203	Rexel	Stk	208.428	EUR	26,32	5.485.824,96	0,51
FR0013269123	Rubis	Stk	31.892	EUR	24,32	775.613,44	0,07
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	115.330	EUR	237,25	27.362.042,50	2,56
FR0000120966	Societe BIC	Stk	6.753	EUR	60,30	407.205,90	0,04
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	17.944	EUR	190,70	3.421.920,80	0,32
FR0012757854	SPIE	Stk	66.586	EUR	34,66	2.307.870,76	0,22
FR0000051807	Teleperformance	Stk	4.204	EUR	94,60	397.698,40	0,04
FR0000054900	Television Francaise 1	Stk	50.922	EUR	8,01	407.630,61	0,04
FR0000127771	Vivendi	Stk	696.779	EUR	10,44	7.270.888,87	0,68
<b>Deutschland</b>					<b>77.237.688,97</b>	<b>7,23</b>	
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	10.394	EUR	241,80	2.513.269,20	0,24
DE0005104400	Atoss Software	Stk	3.206	EUR	129,80	416.138,80	0,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	62.387	EUR	79,50	4.959.766,50	0,46
DE0005909006	Bilfinger	Stk	12.516	EUR	48,10	602.019,60	0,06
DE0006305006	Deutz	Stk	119.374	EUR	4,48	534.318,02	0,05
DE0005677108	Elmos Semiconductor	Stk	4.611	EUR	67,10	309.398,10	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE0005785604	Fresenius	Stk	228.007	EUR	33,45	7.626.834,15	0,71
DE0006602006	GEA Group	Stk	67.712	EUR	43,82	2.967.139,84	0,28
DE0008402215	Hannover Rueck	Stk	15.368	EUR	256,60	3.943.428,80	0,37
DE0006048432	Henkel	Stk	89.386	EUR	83,70	7.481.608,20	0,70
DE000A2NB601	Jenoptik	Stk	13.918	EUR	27,54	383.301,72	0,04
DE000KGX8881	KION Group	Stk	21.646	EUR	36,00	779.256,00	0,07
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	244.238	EUR	58,36	14.253.729,68	1,33
DE0006599905	Merck	Stk	2.293	EUR	159,15	364.930,95	0,03
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Stk	44.903	EUR	496,50	22.294.339,50	2,09
DE000A12DM80	Scout24	Stk	2.883	EUR	77,90	224.585,70	0,02
DE000SYM9999	Symrise	Stk	46.497	EUR	122,95	5.716.806,15	0,54
DE0008303504	TAG Immobilien	Stk	85.857	EUR	16,58	1.423.509,06	0,13
DE000TLX1005	Talanx	Stk	5.860	EUR	75,65	443.309,00	0,04
<b>Irland</b>					<b>1.316.194,32</b>	<b>0,12</b>	
IE0000669501	Glanbia	Stk	82.936	EUR	15,87	1.316.194,32	0,12
<b>Italien</b>					<b>57.828.865,83</b>	<b>5,42</b>	
IT0001233417	A2A	Stk	2.905.021	EUR	2,06	5.972.723,18	0,56
IT0001207098	ACEA	Stk	32.162	EUR	17,38	558.975,56	0,05
IT0004998065	Anima Holding	Stk	133.737	EUR	5,43	726.191,91	0,07
IT0003188064	Banca IFIS	Stk	32.322	EUR	21,96	709.791,12	0,07
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena	Stk	196.909	EUR	5,27	1.037.710,43	0,10
IT0003121677	Credito Emiliano	Stk	54.337	EUR	10,22	555.324,14	0,05
IT0003115950	De' Longhi	Stk	31.077	EUR	27,50	854.617,50	0,08
IT0003128367	Enel	Stk	1.087.561	EUR	7,14	7.768.448,22	0,73
IT0001250932	Hera	Stk	1.270.371	EUR	3,55	4.512.357,79	0,42
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	1.163.918	EUR	3,85	4.483.994,10	0,42
IT0003027817	Iren	Stk	696.543	EUR	2,03	1.412.589,20	0,13
IT0005211237	Italga	Stk	617.593	EUR	5,40	3.335.002,20	0,31
NL0015000LU4	Iveco Group	Stk	289.556	EUR	8,90	2.577.627,51	0,24
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	117.677	EUR	15,26	1.795.162,64	0,17
IT0005278236	Pirelli	Stk	554.237	EUR	5,43	3.010.615,38	0,28
IT0005282865	Reply	Stk	9.140	EUR	135,80	1.241.212,00	0,12
IT0005239360	UniCredit	Stk	399.832	EUR	39,92	15.961.293,44	1,50
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	51.022	EUR	10,62	541.853,64	0,05
IT0003865570	Webuild	Stk	305.924	EUR	2,53	773.375,87	0,07
<b>Jersey</b>					<b>2.513.305,34</b>	<b>0,24</b>	
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	1.386.451	GBP	1,51	2.513.305,34	0,24
<b>Jordanien</b>					<b>4.089.552,20</b>	<b>0,38</b>	
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	179.200	GBP	19,06	4.089.552,20	0,38
<b>Norwegen</b>					<b>7.675.145,16</b>	<b>0,72</b>	
NO0011082075	Hoegh Autoliners	Stk	123.220	NOK	136,80	1.432.582,26	0,14
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	370.411	NOK	68,30	2.150.091,02	0,20
NO0003733800	Orkla	Stk	227.619	NOK	98,95	1.914.152,68	0,18
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	201.345	NOK	127,30	2.178.319,20	0,20
<b>Portugal</b>					<b>3.757.398,44</b>	<b>0,35</b>	
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Stk	9.171.097	EUR	0,41	3.757.398,44	0,35
<b>Singapur</b>					<b>1.555.288,52</b>	<b>0,15</b>	
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	97.440	NOK	150,40	1.245.481,78	0,12
BMG4233B1090	Hafnia	Stk	48.702	NOK	74,85	309.806,74	0,03
<b>Südafrika</b>					<b>689.627,35</b>	<b>0,06</b>	
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	100.694	GBP	5,72	689.627,35	0,06
<b>Spanien</b>					<b>49.937.875,57</b>	<b>4,68</b>	
ES0132105018	Acerinox	Stk	214.740	EUR	9,78	2.099.083,50	0,20
ES0105046009	Aena SME	Stk	30.731	EUR	198,40	6.097.030,40	0,57
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.081.918	EUR	4,68	5.062.294,32	0,47
ES0140609019	CaixaBank	Stk	1.010.410	EUR	5,45	5.508.755,32	0,52
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	548.566	EUR	13,76	7.545.525,33	0,71
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	278.374	EUR	53,28	14.831.766,72	1,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	Stk	10.732	EUR	72,40	776.996,80	0,07
ES0124244E34	Mapfre	Stk	608.027	EUR	2,41	1.467.777,18	0,14
ES0173516115	Repsol	Stk	554.970	EUR	11,80	6.548.646,00	0,61
<b>Schweden</b>						<b>46.554.859,38</b>	<b>4,36</b>
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	125.929	SEK	299,80	3.342.805,07	0,31
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	61.418	SEK	487,00	2.648.367,81	0,25
SE0017615644	Alleima	Stk	116.813	SEK	71,35	737.970,20	0,07
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	235.910	SEK	44,70	933.700,40	0,09
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	705.312	SEK	196,95	12.299.598,27	1,15
SE0020050417	Boliden	Stk	47.456	SEK	345,00	1.449.652,45	0,14
SE0000163628	Elekta -B-	Stk	80.051	SEK	72,80	516.002,50	0,05
SE0009922164	Essity -B-	Stk	284.180	SEK	312,00	7.850.580,53	0,74
SE0006288015	Granges	Stk	23.534	SEK	122,40	255.053,23	0,02
SE0015811955	Investor -A-	Stk	85.969	SEK	310,60	2.364.269,58	0,22
SE0014990966	Lagercrantz Group -B-	Stk	13.545	SEK	193,80	232.426,93	0,02
SE0000375115	Mycronic	Stk	24.033	SEK	394,40	839.263,94	0,08
SE0000117970	NCC -B-	Stk	63.551	SEK	168,70	949.273,03	0,09
SE0000108227	SKF -B-	Stk	306.719	SEK	202,20	5.491.304,16	0,51
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	800.816	SEK	52,52	3.724.012,48	0,35
SE0005190238	Tele2 -B-	Stk	222.018	SEK	114,25	2.245.939,55	0,21
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter	Stk	65.571	SEK	116,20	674.639,25	0,06
<b>Schweiz</b>						<b>216.519.264,33</b>	<b>20,27</b>
CH0012221716	ABB	Stk	485.751	CHF	48,78	25.077.320,89	2,35
CH0432492467	Alcon	Stk	81.255	CHF	84,36	7.254.580,49	0,68
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	162.420	GBP	26,84	5.219.595,79	0,49
CH0360674466	Galenica	Stk	34.814	CHF	75,25	2.772.592,65	0,26
CH0030170408	Geberit	Stk	1.861	CHF	552,20	1.087.598,03	0,10
CH0010645932	Givaudan	Stk	3.571	CHF	4.637,00	17.524.780,38	1,64
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	52.321	CHF	82,62	4.574.955,40	0,43
CH0371153492	Landis+Gyr Group	Stk	28.111	CHF	77,40	2.302.729,34	0,21
CH0025751329	Logitech International	Stk	45.942	CHF	75,32	3.662.231,95	0,34
CH0013841017	Lonza Group	Stk	5.608	CHF	537,40	3.189.563,88	0,30
CH0038863350	Nestle	Stk	480.738	CHF	85,04	43.267.055,61	4,05
CH0012005267	Novartis	Stk	490.371	CHF	97,33	50.512.299,54	4,73
CH0012032048	Roche Holding	Stk	10.488	CHF	272,60	3.025.827,52	0,28
CH0024638212	Schindler Holding	Stk	4.054	CHF	241,50	1.036.159,27	0,10
CH0014284498	Siegfried Holding	Stk	2.004	CHF	1.140,00	2.417.843,61	0,23
CH0418792922	Sika	Stk	3.622	CHF	278,40	1.067.193,85	0,10
CH0012549785	Sonova Holding	Stk	20.036	CHF	303,00	6.425.091,10	0,60
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	250.426	EUR	26,89	6.733.955,14	0,63
CH0038388911	Sulzer	Stk	14.947	CHF	139,00	2.198.844,27	0,21
CH0126881561	Swiss Re	Stk	105.516	CHF	117,20	13.087.948,24	1,22
CH0311864901	VAT Group	Stk	12.137	CHF	429,80	5.520.817,63	0,52
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Stk	15.773	CHF	512,80	8.560.279,75	0,80
<b>Niederlande</b>						<b>107.760.759,61</b>	<b>10,09</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	417.750	EUR	31,20	13.033.800,00	1,22
NL0006237562	Arcadis	Stk	46.914	EUR	61,45	2.882.865,30	0,27
NL0000334118	ASM International	Stk	7.312	EUR	584,80	4.276.057,60	0,40
NL0010273215	ASML Holding	Stk	63.334	EUR	750,30	47.519.500,20	4,45
NL0000337319	BAM Groep	Stk	186.040	EUR	4,22	785.832,96	0,07
NL0006294274	Euronext	Stk	34.600	EUR	97,45	3.371.770,00	0,31
NL00150003E1	Fugro	Stk	20.620	EUR	20,20	416.524,00	0,04
NL0011821202	ING Groep	Stk	304.158	EUR	16,47	5.008.265,63	0,47
NL0000009082	KPN	Stk	1.933.366	EUR	3,67	7.091.586,49	0,66
NL0013654783	Prosus	Stk	117.567	EUR	39,68	4.664.470,73	0,44
NL0011821392	Signify	Stk	103.788	EUR	21,26	2.206.532,88	0,21
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	98.707	EUR	12,76	1.259.501,32	0,12
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	99.961	EUR	152,50	15.244.052,50	1,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>249.755.447,78</b>	<b>23,39</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	404.356 GBP	32,76	15.858.289,79	1,48
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	286.074 GBP	116,50	39.904.251,41	3,74
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Stk	557.468 GBP	8,75	5.840.403,47	0,55
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	508.438 GBP	4,86	2.959.499,24	0,28
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	686.419 GBP	4,33	3.557.061,73	0,33
GB0031348658	Barclays	Stk	361.196 GBP	2,28	985.819,45	0,09
GB00B0744B38	Bunzl	Stk	124.013 GBP	35,42	5.260.036,27	0,49
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	Stk	241.526 GBP	5,14	1.486.421,10	0,14
GB00B033F229	Centrica	Stk	2.793.129 GBP	1,16	3.893.305,84	0,36
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	84.268 GBP	24,20	2.441.703,39	0,23
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	79.462 GBP	24,82	2.361.435,69	0,22
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	1.092.259 GBP	2,27	2.973.931,40	0,28
GB0002318888	Cranswick	Stk	16.646 GBP	50,40	1.004.512,35	0,09
GB0003452173	Firstgroup	Stk	244.052 GBP	1,48	432.765,15	0,04
GB00B63QSB39	Greggs	Stk	26.713 GBP	30,87	987.344,06	0,09
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	384.221 GBP	15,25	7.013.315,58	0,66
GB0004052071	Halma	Stk	137.167 GBP	26,11	4.288.163,80	0,40
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	3.107.865 GBP	6,78	25.214.502,12	2,36
GB00B61TVQ02	Inchcape	Stk	140.906 GBP	8,05	1.358.126,49	0,13
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	248.738 GBP	22,56	6.718.867,67	0,63
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	1.719.498 EUR	2,48	4.269.513,53	0,40
GB0031638363	Intertek Group	Stk	108.684 GBP	51,65	6.721.261,52	0,63
GB0033986497	ITV	Stk	1.243.250 GBP	0,81	1.210.963,02	0,11
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Stk	10.728 GBP	15,43	198.244,37	0,02
GB00BCRX1J15	Just Group	Stk	483.534 GBP	1,39	803.584,10	0,08
GB0033195214	Kingfisher	Stk	1.328.975 GBP	3,21	5.111.015,55	0,48
JE00BJ1DLW90	Man Group	Stk	405.768 GBP	2,15	1.042.611,15	0,10
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	359.469 GBP	3,76	1.617.458,23	0,15
GB0004657408	Mitie Group	Stk	716.638 GBP	1,19	1.024.516,63	0,10
GB00BDR05C01	National Grid	Stk	412.716 GBP	10,27	5.072.535,72	0,48
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	1.800.680 GBP	3,46	7.466.273,36	0,70
GB0032089863	Next	Stk	88.709 GBP	97,26	10.330.392,03	0,97
GB00B2NGPM57	Paron Banking Group	Stk	370.306 GBP	7,73	3.427.323,49	0,32
GB0006776081	Pearson	Stk	287.924 GBP	10,17	3.506.014,23	0,33
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Stk	6.106 GBP	46,57	340.469,25	0,03
GB00B2B0DG97	RELX	Stk	343.462 GBP	35,39	14.553.723,22	1,36
GB00BGDT3G23	Rightmove	Stk	31.271 GBP	6,49	242.952,29	0,02
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	51.877 GBP	3,36	208.578,92	0,02
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	545.587 GBP	10,31	6.734.998,96	0,63
GB00BYZDVK82	Softcat	Stk	84.267 GBP	15,58	1.571.954,03	0,15
GB0007908733	SSE	Stk	15.648 GBP	18,93	354.669,88	0,03
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Stk	35.948 NOK	389,00	1.188.438,19	0,11
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	1.828.383 GBP	3,60	7.870.112,20	0,74
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Stk	79.116 GBP	9,27	877.656,55	0,08
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	421.809 GBP	48,81	24.651.281,65	2,31
GB00B82YXW83	Vesuvius	Stk	97.652 GBP	3,92	458.333,99	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Stk	4.825.263 GBP	0,75	4.360.815,72	0,41
<b>USA</b>					<b>1.772.001,08</b>	<b>0,17</b>
NL0015000IY2	Universal Music Group	Stk	74.642 EUR	23,74	1.772.001,08	0,17
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>7.312.305,00</b>	<b>0,68</b>
<b>Niederlande</b>					<b>7.312.305,00</b>	<b>0,68</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	449.988 EUR	16,25	7.312.305,00	0,68
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>14.136.687,19</b>	<b>1,32</b>
<b>Frankreich</b>					<b>10.073.399,62</b>	<b>0,94</b>
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	Stk	24.838 EUR	54,40	1.351.187,20	0,13
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	137.294 EUR	29,26	4.017.222,44	0,37
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	60.491 EUR	77,78	4.704.989,98	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>						
NL0000289213	Wereldhave Real Estate Investment Trust	Stk	15.618 EUR	14,96	233.645,28	0,02
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	733.394 GBP	4,36	3.829.642,29	0,36
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.056.040.554,22</b>	<b>98,88</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.885.752,24</b>	<b>1,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>11.885.752,24</b>	<b>1,11</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			11.429.959,49	1,07
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			455.792,75	0,04
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.885.752,24</b>	<b>1,11</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>157.860,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>157.860,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>157.860,00</b>	<b>0,02</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	574 EUR	196,20	157.860,00	0,02	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>157.860,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-129.870,49</b>	<b>-0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>1.067.954.295,97</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	146,18	123,08	104,76
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	1.472,42	1.239,18	1.055,06
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	148,94	122,85	102,12
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	151.496,69	124.526,14	103.165,18
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	1,40	1,17	1,00
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	2.998.923	3.100.458	2.343.169
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	2.805.928	2.915.355	2.198.297
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	74.025	83.528	65.411
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	102.402	84.756	63.002
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	3.522	4.109	4.134
		13.047	12.710	12.325

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

### Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.068,0	984,5	732,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	23,75
Schweiz	20,27
Frankreich	12,73
Niederlande	10,79
Deutschland	7,23
Dänemark	5,77
Italien	5,42
Spanien	4,68
Schweden	4,36
Sonstige Länder	3,88
Sonstige Vermögenswerte	1,12
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	125.835,78
- negativer Zinssatz	-1.369,01
Dividenden	32.764.008,79
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.779,61
<b>Summe der Erträge</b>	<b>32.890.255,17</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-314.975,84
Pauschalvergütung	-8.513.595,32
Sonstige Kosten	-23.265,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.851.836,97</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>24.038.418,20</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	83.195.299,77
- Finanztermingeschäften	540.801,55
- Devisentermingeschäften	8.655,38
- Devisen	2.619.334,63
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>110.402.509,53</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	85.939.880,91
- Finanztermingeschäften	225.570,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	19.333,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>196.587.294,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 895.571.939,09)	1.056.040.554,22
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.885.752,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.138.779,76
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	127.197,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	157.860,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.070.350.143,22</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.596.164,76
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-799.682,49
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.395.847,25</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.067.954.295,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	984.470.865,60
Mittelzuflüsse	148.108.294,56
Mittelrückflüsse	-253.140.512,51
Ausschüttung	-8.071.645,99
Betriebsergebnis	196.587.294,31
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.067.954.295,97</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.100.458
- ausgegeben	425.005
- zurückgenommen	-526.539
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.998.924</b>

# Allianz Best Styles Global AC Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>109.344.583,97</b>	<b>89,42</b>
<b>Aktien</b>					<b>107.789.023,70</b>	<b>88,15</b>
<b>Australien</b>					<b>448.377,83</b>	<b>0,37</b>
AU0000251498	Helia Group	Stk	35.561 AUD	4,06	89.239,86	0,07
AU000000RSG6	Resolute Mining	Stk	307.418 AUD	0,74	140.611,20	0,12
AU000000WGX6	Westgold Resources	Stk	42.638 AUD	2,67	70.366,67	0,06
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stk	9.512 AUD	25,20	148.160,10	0,12
<b>Österreich</b>					<b>248.265,80</b>	<b>0,20</b>
AT0000720008	Telekom Austria	Stk	28.180 EUR	8,81	248.265,80	0,20
<b>Belgien</b>					<b>367.147,92</b>	<b>0,30</b>
BE0974258874	Bekaert	Stk	1.350 EUR	37,08	50.058,00	0,04
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	5.938 EUR	42,24	250.821,12	0,21
BE0974338700	Titan Cement International	Stk	1.872 EUR	35,40	66.268,80	0,05
<b>Bermudas</b>					<b>383.297,62</b>	<b>0,31</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	1.692 USD	113,41	171.261,38	0,14
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	2.988 USD	79,51	212.036,24	0,17
<b>Brasilien</b>					<b>416.212,03</b>	<b>0,34</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Stk	35.800 BRL	27,25	160.214,45	0,13
BRECORAC-NOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	Stk	52.400 BRL	7,14	61.444,31	0,05
BRFLRYACNOR5	Fleury	Stk	15.300 BRL	15,59	39.173,26	0,03
BRPOMOAC-NPR7	Marcopolo	Stk	53.500 BRL	8,05	70.729,70	0,06
BRTOTSACNOR8	TOTVS	Stk	9.400 BRL	28,28	43.657,55	0,04
BRVULCACNOR2	Vulcabras	Stk	14.700 BRL	16,98	40.992,76	0,03
<b>Kambodscha</b>					<b>33.430,36</b>	<b>0,03</b>
KYG6382M1096	NagaCorp	Stk	78.000 HKD	3,73	33.430,36	0,03
<b>Kanada</b>					<b>1.046.875,78</b>	<b>0,86</b>
US69047Q1022	1847432 Alberta	Stk	3.288 USD	38,37	112.598,17	0,09
CA15101Q2071	Celestica	Stk	7.170 CAD	69,09	327.049,57	0,27
CA9611485090	George Weston	Stk	2.038 CAD	225,16	302.952,58	0,25
CA5394811015	Loblaws Companies	Stk	2.593 CAD	177,74	304.275,46	0,25
<b>Chile</b>					<b>209.474,91</b>	<b>0,17</b>
CLP0939W1081	Banco de Chile	Stk	979.575 CLP	114,11	110.816,90	0,09
CL0002266774	Enel Chile	Stk	1.049.845 CLP	49,90	51.936,22	0,04
CL0002132620	SMU	Stk	323.057 CLP	145,88	46.721,79	0,04
<b>China</b>					<b>2.762.802,84</b>	<b>2,26</b>
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	24.400 HKD	105,60	296.067,95	0,24
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Stk	599.000 HKD	3,67	252.598,37	0,21
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Stk	411.000 HKD	4,96	234.240,05	0,19
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	113.000 HKD	5,88	76.347,26	0,06
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Stk	277.000 HKD	3,25	103.442,92	0,08
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Stk	120.500 HKD	13,04	180.552,00	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	61.500 CNY	25,19	197.698,80	0,16
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Stk	58.000 HKD	29,00	193.269,65	0,16
CNE1000003K3	Jiangxi Copper -H-	Stk	37.000 HKD	15,82	67.258,30	0,06
KYG550441045	JNBY Design	Stk	43.000 HKD	16,16	79.844,95	0,07
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	256.000 HKD	6,34	186.494,87	0,15
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Stk	96.500 HKD	23,35	258.911,81	0,21
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Stk	136.000 HKD	14,36	224.404,21	0,18
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	104.800 HKD	22,50	270.945,20	0,22
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publishing and Media -H-	Stk	73.000 HKD	10,10	84.719,21	0,07
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Stk	44.800 HKD	10,88	56.007,29	0,05
<b>Kolumbien</b>					<b>103.063,22</b>	<b>0,08</b>
COB07PA00086	Bancolombia	Stk	10.307 COP	33.580,00	73.881,35	0,06
COD38PA00046	Cementos Argos	Stk	18.155 COP	7.530,00	29.181,87	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Dänemark</b>						<b>1.250.182,60</b>	<b>1,02</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	10.255	DKK 795,20	1.093.723,66	0,89	
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	2.441	DKK 477,90	156.458,94	0,13	
<b>Finnland</b>						<b>146.647,20</b>	<b>0,12</b>
FI4000552500	Sampo -A-	Stk	3.480	EUR 42,14	146.647,20	0,12	
<b>Frankreich</b>						<b>2.497.720,12</b>	<b>2,04</b>
FR0010667147	Coface	Stk	10.982	EUR 14,72	161.655,04	0,13	
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	7.323	EUR 81,46	596.531,58	0,49	
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	2.554	EUR 36,58	93.425,32	0,08	
FR0010208488	Engie	Stk	60.382	EUR 15,43	931.392,35	0,76	
FR0000051070	Etablissements Maurel et Prom	Stk	7.949	EUR 4,77	37.900,83	0,03	
FR0000052292	Hermès International	Stk	95	EUR 2.229,00	211.755,00	0,17	
FR0010259150	Ipsen	Stk	2.274	EUR 111,00	252.414,00	0,21	
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	305	EUR 697,20	212.646,00	0,17	
<b>Deutschland</b>						<b>49.574,80</b>	<b>0,04</b>
DE000SAFH001	SAF-Holland	Stk	2.965	EUR 16,72	49.574,80	0,04	
<b>Griechenland</b>						<b>435.112,96</b>	<b>0,36</b>
GRS495003006	Aegean Airlines	Stk	3.600	EUR 11,12	40.032,00	0,03	
GRS393503008	Metlen Energy & Metals	Stk	2.928	EUR 35,72	104.588,16	0,09	
GRS003003035	National Bank of Greece	Stk	28.499	EUR 7,89	224.971,11	0,19	
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings	Stk	16.822	EUR 3,90	65.521,69	0,05	
<b>Hongkong</b>						<b>387.596,42</b>	<b>0,31</b>
BMG348041077	First Pacific	Stk	126.000	HKD 4,30	62.255,35	0,05	
HK0086000525	Sun Hung Kai	Stk	109.000	HKD 2,72	34.066,93	0,03	
HK0087000532	Swire Pacific -B-	Stk	25.000	HKD 10,52	30.219,93	0,02	
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	146.000	HKD 10,10	169.438,42	0,14	
KYG9463P1081	Wasion Holdings	Stk	124.000	HKD 6,43	91.615,79	0,07	
<b>Ungarn</b>						<b>83.300,13</b>	<b>0,07</b>
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Stk	31.539	HUF 1.050,00	83.300,13	0,07	
<b>Irland</b>						<b>295.386,88</b>	<b>0,24</b>
IE0000669501	Glanbia	Stk	2.950	EUR 15,87	46.816,50	0,04	
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	2.267	USD 89,32	180.720,73	0,15	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	198	USD 383,95	67.849,65	0,05	
<b>Israel</b>						<b>104.689,90</b>	<b>0,09</b>
IL0010818685	Ituran Location and Control	Stk	2.032	USD 26,51	48.077,42	0,04	
IL0025902482	Oil Refineries	Stk	249.118	ILS 0,94	56.612,48	0,05	
<b>Italien</b>						<b>2.044.633,99</b>	<b>1,67</b>
IT0001233417	A2A	Stk	135.696	EUR 2,06	278.990,98	0,23	
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena	Stk	29.267	EUR 5,27	154.237,09	0,13	
IT0003128367	Enel	Stk	64.019	EUR 7,14	457.287,72	0,37	
IT0003874101	PRADA	Stk	23.600	HKD 60,00	162.705,00	0,13	
IT0005239360	UniCredit	Stk	24.835	EUR 39,92	991.413,20	0,81	
<b>Japan</b>						<b>4.901.652,60</b>	<b>4,01</b>
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Stk	7.200	JPY 3.276,00	147.683,56	0,12	
JP3242800005	Canon	Stk	13.500	JPY 4.703,00	397.525,05	0,33	
JP3491000000	Daido Steel	Stk	15.500	JPY 1.404,50	136.304,19	0,11	
JP3457690000	Elematec	Stk	2.600	JPY 1.728,00	28.130,20	0,02	
JP3806000000	Fukuda Denshi	Stk	800	JPY 7.700,00	38.568,83	0,03	
JP3294460005	Inpex	Stk	15.300	JPY 1.938,00	185.652,56	0,15	
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	12.600	JPY 1.711,50	135.021,58	0,11	
JP3247400009	Kyoei Steel	Stk	3.600	JPY 1.730,00	38.994,59	0,03	
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	26.200	JPY 1.070,00	175.525,74	0,14	
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Stk	102.700	JPY 1.453,50	934.633,26	0,76	
JP3720600000	Nippon Seiki	Stk	5.900	JPY 1.162,00	42.925,35	0,04	
JP3381000003	Nippon Steel	Stk	27.400	JPY 3.198,00	548.636,59	0,45	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	362.900	JPY 146,80	333.556,01	0,27	
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	Stk	2.800	JPY 5.270,00	92.389,88	0,08	
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	152.400	JPY 743,00	708.972,73	0,58	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3763000001	Noritake	Stk	2.400	JPY 3.905,00	58.679,72	0,05
JP3194000000	Oki Electric Industry	Stk	9.100	JPY 974,00	55.495,29	0,05
JP3975800008	Ryobi	Stk	5.300	JPY 1.947,00	64.609,68	0,05
JP3324000003	San-In Godo Bank	Stk	6.100	JPY 1.220,00	46.595,65	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	12.500	JPY 892,00	69.812,09	0,06
JP3404600003	Sumitomo	Stk	33.100	JPY 3.194,00	661.940,05	0,54
<b>Luxemburg</b>					<b>49.638,64</b>	<b>0,04</b>
LU2592315662	d'Amico International Shipping	Stk	8.588	EUR 5,78	49.638,64	0,04
<b>Malaysia</b>					<b>920.799,57</b>	<b>0,75</b>
MYL5139000000	AEON Credit Service	Stk	23.900	MYR 6,99	36.172,19	0,03
MYL2488000004	Alliance Bank Malaysia	Stk	99.800	MYR 4,45	96.159,08	0,08
MYL1023000000	CIMB Group Holdings	Stk	51.700	MYR 8,05	90.112,74	0,07
MYL4707000005	Nestle Malaysia	Stk	2.200	MYR 104,00	49.539,97	0,04
MYL5681000001	Petronas Dagangan	Stk	11.500	MYR 17,86	44.471,22	0,04
MYL8869000009	Press Metal Aluminium Holdings	Stk	112.600	MYR 5,06	123.364,06	0,10
MYL4197000009	Sime Darby	Stk	445.500	MYR 2,46	237.291,71	0,19
MYL4863000006	Telekom Malaysia	Stk	65.800	MYR 6,72	95.740,33	0,08
MYL2089000000	United Plantations	Stk	26.100	MYR 26,18	147.948,27	0,12
<b>Mexiko</b>					<b>212.833,79</b>	<b>0,17</b>
MXP225611567	Cemex	Stk	205.300	MXN 12,26	114.181,17	0,09
MXP369181377	El Puerto de Liverpool	Stk	4.500	MXN 114,97	23.469,95	0,02
MX01HE010008	Grupo Herdez	Stk	30.100	MXN 55,06	75.182,67	0,06
<b>Norwegen</b>					<b>253.448,10</b>	<b>0,21</b>
NO0011082075	Hoegh Autoliners	Stk	6.225	NOK 136,80	72.373,19	0,06
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	16.737	NOK 127,30	181.074,91	0,15
<b>Panama</b>					<b>58.577,24</b>	<b>0,05</b>
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Stk	2.044	USD 32,11	58.577,24	0,05
<b>Philippinen</b>					<b>158.251,75</b>	<b>0,13</b>
PHY1757W1054	Converge Information and Communications Technology Solutions	Stk	194.600	PHP 16,36	50.705,51	0,04
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	Stk	85.910	PHP 78,60	107.546,24	0,09
<b>Polen</b>					<b>303.947,95</b>	<b>0,25</b>
PLBH00000012	Bank Handlowy w Warszawie	Stk	4.038	PLN 91,40	86.252,28	0,07
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Stk	6.169	PLN 151,00	217.695,67	0,18
<b>Katar</b>					<b>255.657,44</b>	<b>0,21</b>
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services	Stk	64.813	QAR 3,26	51.713,05	0,04
QA0007227737	Ooredoo	Stk	22.848	QAR 11,74	65.751,15	0,06
QA0006929895	Qatar National Bank	Stk	33.359	QAR 16,90	138.193,24	0,11
<b>Russland</b>					<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
RU0007661625	Gazprom*	Stk	87.610	RUB 0,00	0,01	0,00
RU0009024277	LUKOIL*	Stk	3.781	RUB 0,00	0,00	0,00
RU000A0JRK8	PhosAgro*	Stk	2.726	RUB 0,00	0,00	0,00
<b>Singapur</b>					<b>1.045.465,56</b>	<b>0,86</b>
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	11.280	NOK 150,40	144.181,39	0,12
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	39.300	SGD 15,10	413.826,37	0,34
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	103.100	SGD 6,78	487.457,80	0,40
<b>Südafrika</b>					<b>509.284,21</b>	<b>0,42</b>
ZAE000017745	DataTec	Stk	58.428	ZAR 37,57	114.428,57	0,09
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	Stk	27.363	ZAR 183,72	262.054,98	0,22
GB0004300496	Pan African Resources	Stk	170.846	GBP 0,32	65.970,45	0,05
ZAE000028296	Truworths International	Stk	11.526	ZAR 111,23	66.830,21	0,06
<b>Südkorea</b>					<b>2.474.510,25</b>	<b>2,02</b>
KR7003850005	Boryung	Stk	4.894	KRW 10.820,00	36.140,22	0,03
KR7005830005	DB Insurance	Stk	3.367	KRW 112.300,00	258.061,07	0,21
KR7049770001	Dongwon F&B	Stk	1.906	KRW 32.750,00	42.602,38	0,03
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Stk	1.088	KRW 41.450,00	30.778,90	0,03
KR7294870001	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction -E-	Stk	9.444	KRW 22.300,00	143.734,31	0,12



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	3.805	KRW 244.000,00	633.642,21	0,52
KR7175330000	JB Financial Group	Stk	17.798	KRW 15.310,00	185.971,33	0,15
KR7002380004	KCC	Stk	291	KRW 301.500,00	59.879,74	0,05
KR7000270009	Kia	Stk	1.748	KRW 99.900,00	119.180,86	0,10
KR7003490000	Korean Air Lines	Stk	15.773	KRW 22.550,00	242.750,68	0,20
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	16.710	KRW 50.900,00	580.488,80	0,47
KR7003030004	SeAH Steel Holdings	Stk	337	KRW 174.200,00	40.066,15	0,03
KR7200880003	Seoyon E-Hwa	Stk	3.138	KRW 14.370,00	30.775,80	0,03
KR7006120000	SK Discovery	Stk	1.223	KRW 34.500,00	28.796,86	0,02
KR7015750003	Sungwoo Hitech	Stk	9.120	KRW 6.690,00	41.640,94	0,03
<b>Spanien</b>					<b>2.831.754,58</b>	<b>2,32</b>
ES0109427734	Atresmedia Corporation de Medios de Comunicacion	Stk	12.058	EUR 4,73	57.034,34	0,05
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	92.804	EUR 9,93	921.358,11	0,75
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	60.455	EUR 13,76	831.558,53	0,68
ES0118594417	Indra Sistemas	Stk	3.820	EUR 16,50	63.030,00	0,05
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	17.995	EUR 53,28	958.773,60	0,79
<b>Schweden</b>					<b>871.040,34</b>	<b>0,71</b>
SE0007666110	Attendo	Stk	9.997	SEK 46,70	41.337,12	0,03
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	34.861	SEK 268,80	829.703,22	0,68
<b>Schweiz</b>					<b>2.687.387,33</b>	<b>2,20</b>
CH0012221716	ABB	Stk	13.808	CHF 48,78	712.850,10	0,58
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Stk	1.693	CHF 134,00	240.097,37	0,20
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	5.598	CHF 82,62	489.489,89	0,40
CH0025751329	Logitech International	Stk	1.327	CHF 75,32	105.780,81	0,09
CH0012005267	Novartis	Stk	11.059	CHF 97,33	1.139.169,16	0,93
<b>Taiwan</b>					<b>1.372.659,04</b>	<b>1,12</b>
TW0003264008	Ardentec	Stk	25.000	TWD 60,20	42.444,22	0,04
TW0002357001	Asustek Computer	Stk	7.000	TWD 553,00	109.170,48	0,09
TW0002607009	Evergreen International Storage & Transport	Stk	58.000	TWD 31,05	50.789,23	0,04
TW0002603008	Evergreen Marine Taiwan	Stk	18.000	TWD 201,00	102.035,34	0,08
TW0006139009	L&K Engineering	Stk	24.000	TWD 208,50	141.123,50	0,12
TW0001808004	Run Long Construction	Stk	35.200	TWD 53,30	52.911,73	0,04
TW0002850005	Shinkong Insurance	Stk	29.000	TWD 93,90	76.797,25	0,06
TW0002633005	Taiwan High Speed Rail	Stk	60.000	TWD 29,60	50.087,00	0,04
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	26.000	TWD 957,00	701.725,63	0,57
TW0003231007	Wistron	Stk	16.000	TWD 101,00	45.574,66	0,04
<b>Niederlande</b>					<b>1.150.963,42</b>	<b>0,94</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	3.514	USD 244,93	768.159,63	0,63
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	30.005	EUR 12,76	382.803,79	0,31
<b>Türkei</b>					<b>517.551,14</b>	<b>0,42</b>
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	Stk	32.115	TRY 196,80	165.041,86	0,14
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Stk	36.595	TRY 185,40	177.170,97	0,14
TRAISTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	Stk	128.886	TRY 14,10	47.455,43	0,04
TRAYKBNK91N6	Yapi ve Kredi Bankasi	Stk	160.460	TRY 30,52	127.882,88	0,10
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>708.401,94</b>	<b>0,58</b>
AEA006101017	Abu Dhabi National Oil for Distribution	Stk	71.168	AED 3,64	62.946,70	0,05
AEA004601018	Abu Dhabi Ports	Stk	31.632	AED 5,13	39.430,37	0,03
AEA007601015	Alpha Dhabi Holding	Stk	11.511	AED 11,80	33.005,16	0,03
AEE001901017	Emaar Development	Stk	52.437	AED 8,70	110.852,09	0,09
AEE000301011	Emaar Properties	Stk	122.160	AED 8,64	256.465,87	0,21
AEE000801010	Emirates NBD Bank	Stk	40.896	AED 20,70	205.701,75	0,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.551.643,74</b>	<b>2,91</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	22.467	GBP 32,76	881.125,05	0,72
GB00BF4HYT85	Bank of Georgia Group	Stk	3.241	GBP 37,07	143.850,86	0,12
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	5.087	GBP 24,82	151.174,44	0,13
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	46.926	GBP 15,25	856.556,11	0,70
GB0004866223	Keller Group	Stk	6.400	GBP 16,22	124.292,72	0,10
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	19.854	GBP 7,73	183.756,35	0,15
GB0007908733	SSE	Stk	6.810	GBP 18,93	154.352,11	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Stk	3.761	NOK	389,00	124.338,38	0,10
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	216.568	GBP	3,60	932.197,72	0,76
<b>Uruguay</b>						<b>619.164,54</b>	<b>0,51</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	336	USD	2.064,71	619.164,54	0,51
<b>USA</b>						<b>69.020.597,21</b>	<b>56,44</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	6.338	USD	112,43	635.978,13	0,52
US00287Y1091	AbbVie	Stk	6.295	USD	194,79	1.094.385,00	0,89
US0028962076	Abercrombie & Fitch -A-	Stk	381	USD	144,50	49.136,09	0,04
US00724F1012	Adobe	Stk	427	USD	515,48	196.447,92	0,16
US0130911037	Albertsons Companies	Stk	1.629	USD	18,49	26.882,26	0,02
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	11.104	USD	163,95	1.624.795,14	1,33
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	12.342	USD	165,29	1.820.706,15	1,49
US0231351067	Amazon.com	Stk	12.021	USD	187,97	2.016.679,47	1,65
US0255371017	American Electric Power	Stk	3.406	USD	101,84	309.578,49	0,25
US0258161092	American Express	Stk	1.432	USD	271,06	346.430,56	0,28
US0305061097	American Woodmark	Stk	1.666	USD	92,96	138.222,53	0,11
US0311621009	Amgen	Stk	519	USD	322,67	149.463,00	0,12
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Stk	716	USD	347,67	222.171,31	0,18
US0378331005	Apple	Stk	24.108	USD	227,79	4.901.212,99	4,01
US0382221051	Applied Materials	Stk	3.723	USD	204,92	680.902,80	0,56
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	12.700	USD	60,00	680.084,24	0,56
US0404131064	Arista Networks	Stk	1.185	USD	380,26	402.167,28	0,33
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	1.155	USD	272,88	281.294,62	0,23
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Stk	3.005	USD	457,47	1.226.916,01	1,00
US09247X1019	BlackRock	Stk	116	USD	945,21	97.857,48	0,08
US09739D1000	Boise Cascade	Stk	344	USD	141,49	43.440,21	0,04
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	247	USD	4.248,10	936.481,98	0,77
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	3.989	USD	50,91	181.248,69	0,15
US11135F1012	Broadcom	Stk	4.880	USD	172,69	752.133,18	0,61
US15135B1017	Centene	Stk	7.863	USD	74,58	523.381,53	0,43
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	10.900	USD	57,34	557.817,23	0,46
US1255231003	Cigna Group	Stk	635	USD	347,70	197.054,41	0,16
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	17.502	USD	53,02	828.199,84	0,68
US1729674242	Citigroup	Stk	4.870	USD	61,87	268.916,11	0,22
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	14.379	USD	41,64	534.376,24	0,44
US2041661024	CommVault Systems	Stk	1.665	USD	151,82	225.606,16	0,18
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	9.684	USD	104,05	899.300,02	0,74
US21874C1027	Core & Main -A-	Stk	8.259	USD	45,77	337.377,50	0,28
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	1.204	USD	885,62	951.659,62	0,78
IE0001827041	CRH	Stk	6.041	USD	92,50	498.721,75	0,41
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	2.138	USD	285,86	545.467,44	0,45
US1266501006	CVS Health	Stk	1.345	USD	61,38	73.681,24	0,06
US25278X1090	Diamondback Energy	Stk	3.356	USD	170,63	511.075,52	0,42
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	3.238	USD	328,45	949.191,52	0,78
US2788651006	Ecolab	Stk	3.602	USD	254,59	818.451,20	0,67
US2855121099	Electronic Arts	Stk	2.656	USD	144,65	342.889,55	0,28
US0367521038	Elevance Health	Stk	1.339	USD	523,95	626.149,68	0,51
US5324571083	Eli Lilly	Stk	1.174	USD	877,79	919.742,94	0,75
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	1.924	USD	427,09	733.385,31	0,60
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	8.924	USD	36,21	288.400,38	0,24
US30161N1019	Exelon	Stk	3.718	USD	40,38	133.993,41	0,11
US30231G1022	Exxon Mobil	Stk	6.078	USD	115,82	628.278,21	0,51
US3647601083	Gap	Stk	1.935	USD	21,42	36.992,03	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	3.404	USD	83,61	254.012,75	0,21
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	1.541	USD	156,00	214.553,19	0,18
US38246G1085	GoodRx Holdings -A-	Stk	16.940	USD	6,85	103.564,69	0,08
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	986	USD	142,34	125.259,77	0,10
US4424874018	Hovnanian Enterprises -A-	Stk	535	USD	206,30	98.505,56	0,08
US4448591028	Humana	Stk	359	USD	319,57	102.392,51	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	115 USD	511,78	52.527,76	0,04	
US4571871023	Ingredion	Stk	3.013 USD	137,37	369.401,60	0,30	
US4586653044	Interface	Stk	9.184 USD	18,40	150.819,48	0,12	
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	287 USD	479,18	122.740,62	0,10	
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	3.868 USD	91,35	315.357,20	0,26	
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	4.194 USD	161,40	604.142,93	0,49	
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	8.737 USD	210,50	1.641.429,27	1,34	
US4824801009	KLA	Stk	1.147 USD	782,40	800.940,03	0,65	
US5010441013	Kroger	Stk	17.055 USD	56,52	860.323,16	0,70	
US5128071082	Lam Research	Stk	498 USD	827,12	367.625,48	0,30	
US5260571048	Lennar -A-	Stk	4.112 USD	187,03	686.391,85	0,56	
US5261071071	Lennox International	Stk	421 USD	604,87	227.275,11	0,19	
US55305B1017	M/I Homes	Stk	339 USD	170,09	51.461,95	0,04	
US56585A1025	Marathon Petroleum	Stk	5.387 USD	163,65	786.811,54	0,64	
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	1.598 USD	493,64	704.035,98	0,58	
US5801351017	McDonald's	Stk	1.628 USD	303,69	441.258,04	0,36	
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	4.928 USD	567,36	2.495.382,65	2,04	
US59156R1086	MetLife	Stk	3.016 USD	82,48	222.017,77	0,18	
US5528481030	MGIC Investment	Stk	12.232 USD	25,37	276.965,50	0,23	
US5949181045	Microsoft	Stk	12.205 USD	428,02	4.662.400,58	3,81	
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	1.548 USD	446,36	616.685,82	0,50	
US64110L1061	Netflix	Stk	1.590 USD	707,35	1.003.781,58	0,82	
US6292093050	NMI Holdings	Stk	6.041 USD	41,03	221.216,79	0,18	
US67066G1040	NVIDIA	Stk	42.324 USD	121,40	4.585.779,10	3,75	
US68554V1089	OraSure Technologies	Stk	14.723 USD	4,29	56.371,73	0,05	
US6882392011	Oshkosh	Stk	679 USD	100,19	60.715,82	0,05	
US6907421019	Owens Corning	Stk	1.568 USD	174,30	243.922,12	0,20	
US6937181088	PACCAR	Stk	7.622 USD	98,13	667.541,82	0,55	
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	403 USD	215,70	77.582,35	0,06	
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	3.362 USD	77,88	233.685,30	0,19	
US70805E1091	Pennant Group	Stk	5.884 USD	34,39	180.597,85	0,15	
US7170811035	Pfizer	Stk	13.229 USD	29,09	343.461,83	0,28	
US7433151039	Progressive	Stk	3.828 USD	251,10	857.879,68	0,70	
US7458671010	PulteGroup	Stk	6.294 USD	143,17	804.241,54	0,66	
US7475251036	QUALCOMM	Stk	4.653 USD	170,13	706.515,50	0,58	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	263 USD	1.042,69	244.747,74	0,20	
US79466L3024	Salesforce	Stk	5.132 USD	276,64	1.267.095,54	1,04	
US81762P1021	ServiceNow	Stk	406 USD	881,79	319.520,66	0,26	
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	2.710 USD	382,73	925.698,45	0,76	
US78454L1008	SM Energy	Stk	5.819 USD	39,81	206.751,31	0,17	
US86800U1043	Super Micro Computer	Stk	243 USD	419,74	91.032,06	0,07	
US87612E1064	Target	Stk	6.558 USD	155,18	908.269,85	0,74	
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	5.445 USD	151,22	734.877,34	0,60	
US88033G4073	Tenet Healthcare	Stk	861 USD	163,22	125.425,04	0,10	
US88160R1014	Tesla	Stk	193 USD	260,46	44.864,84	0,04	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	837 USD	614,42	458.985,05	0,37	
US8894781033	Toll Brothers	Stk	3.362 USD	155,35	466.140,36	0,38	
US9113631090	United Rentals	Stk	626 USD	814,10	454.841,23	0,37	
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	2.770 USD	581,85	1.438.462,50	1,18	
US91529Y1064	Unum Group	Stk	6.217 USD	58,65	325.429,28	0,27	
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	3.560 USD	210,85	669.932,95	0,55	
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	27.433 USD	44,89	1.099.083,40	0,90	
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	468 USD	462,88	193.340,13	0,16	
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	809 USD	98,41	71.055,14	0,06	
US9598021098	Western Union	Stk	8.802 USD	12,16	95.526,24	0,08	
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	1.722 USD	154,35	237.217,93	0,19	
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>1.132.246,89</b>	<b>0,92</b>
<b>China</b>						<b>299.101,85</b>	<b>0,24</b>
US88557W1018	Qifu Technology (ADR's)	Stk	7.555 USD	29,58	199.452,91	0,16	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Stk	7.080 USD	15,77	99.648,94	0,08	
<b>Indien</b>						<b>315.624,41</b>	<b>0,26</b>
USY541641194	Mahindra & Mahindra (GDR's)	Stk	3.815 USD	37,20	126.661,67	0,10	
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Stk	2.262 USD	93,60	188.962,74	0,16	
<b>Irland</b>						<b>233.920,13</b>	<b>0,19</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	1.936 USD	135,38	233.920,13	0,19	
<b>Luxemburg</b>						<b>160.683,27</b>	<b>0,13</b>
US8808901081	Ternium (ADR's)	Stk	4.858 USD	37,06	160.683,27	0,13	
<b>Thailand</b>						<b>122.917,23</b>	<b>0,10</b>
TH0420010R18	Bangchak (NVDR's)	Stk	119.800 THB	37,00	122.917,23	0,10	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>423.313,38</b>	<b>0,35</b>
<b>Australien</b>						<b>59.498,73</b>	<b>0,05</b>
AU000000CQR9	Charter Hall Retail Real Estate Investment Trust	Stk	26.665 AUD	3,61	59.498,73	0,05	
<b>USA</b>						<b>363.814,65</b>	<b>0,30</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	7.612 USD	26,57	180.508,67	0,15	
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	13.868 USD	14,81	183.305,98	0,15	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>522.561,88</b>	<b>0,43</b>
<b>Aktien</b>						<b>522.561,88</b>	<b>0,43</b>
<b>Kanada</b>						<b>522.561,88</b>	<b>0,43</b>
CA87971M9969	Telus	Stk	34.930 CAD	22,66	522.561,88	0,43	
<b>Investmentanteile</b>						<b>9.002.735,32</b>	<b>7,36</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>9.002.735,32</b>	<b>7,36</b>
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	6.000 EUR	1.280,85	7.685.100,00	6,28	
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity - WT2- USD - (0.870%)	Stk	625 USD	2.362,15	1.317.635,32	1,08	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>118.869.881,17</b>	<b>97,21</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.299.932,28</b>	<b>2,69</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>3.299.932,28</b>	<b>2,69</b>
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			3.147.463,97	2,57	
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			152.468,31	0,12	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.299.932,28</b>	<b>2,69</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Futuresgeschäfte</b>					
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					
MSCI ACWI Index Futures 12/24	Ktr	65 EUR	388,80	45.839,00	0,04

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>45.839,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>65.956,24</b>	<b>0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>122.281.608,69</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	2.525,64	1.984,78	1.728,42
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	2.206,37	1.763,66	1.563,00
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	212,81	170,54	151,10
Aktienumlauf in Stück		70.928	85.509	113.814
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	37.401	45.159	64.765
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	10.376	15.993	16.281
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	23.151	24.357	32.716
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		122,3	122,0	142,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	56,74
Luxemburg	7,53
Japan	4,01
Vereinigtes Königreich	2,91
China	2,50
Spanien	2,32
Schweiz	2,20
Frankreich	2,04
Südkorea	2,02
Sonstige Länder	14,94
Sonstige Vermögenswerte	2,79
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	22.163,88
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.162.790,07
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	19.012,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.203.966,60</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-55.471,55
Pauschalvergütung	-418.290,96
Sonstige Kosten	-19.133,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-492.896,08</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.711.070,52</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	15.463.065,12
- Finanztermingeschäften	-2.321,02
- Devisentermingeschäften	6,95
- Devisen	-215.334,97
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>16.956.486,60</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.020.523,12
- Finanztermingeschäften	45.839,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	34.959,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>28.057.808,50</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 89.075.753,62)	118.869.881,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.299.932,28
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	265.484,24
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.097,90
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	45.839,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>122.483.234,59</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.795,91
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-150.535,66
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.294,33
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-201.625,90</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>122.281.608,69</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	121.991.111,92
Mittelzuflüsse	23.192.072,64
Mittelrückflüsse	-50.405.308,23
Ausschüttung	-554.076,14
Betriebsergebnis	28.057.808,50
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>122.281.608,69</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	85.509
- ausgegeben	12.789
- zurückgenommen	-27.370
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>70.928</b>



# Allianz Best Styles Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.709.631.863,98</b>	<b>96,85</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.693.412.209,63</b>	<b>96,27</b>
<b>Australien</b>					<b>13.301.215,86</b>	<b>0,47</b>
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Stk	132.685	AUD 22,20	1.820.680,31	0,06
AU000000FMG4	Fortescue	Stk	652.677	AUD 20,68	8.342.721,28	0,30
AU000000IFL2	Insignia Financial	Stk	440.956	AUD 2,63	716.819,64	0,03
AU000000PRU3	Perseus Mining	Stk	603.670	AUD 2,61	973.865,53	0,03
AU000000WBC1	Westpac Banking	Stk	73.810	AUD 31,72	1.447.129,10	0,05
<b>Österreich</b>					<b>3.058.679,58</b>	<b>0,11</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	11.771	EUR 69,00	812.199,00	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank	Stk	15.910	EUR 49,11	781.340,10	0,03
AT0000743059	OMV	Stk	39.008	EUR 37,56	1.465.140,48	0,05
<b>Belgien</b>					<b>1.695.732,86</b>	<b>0,06</b>
BE0974259880	D'leteren Group	Stk	3.651	EUR 191,70	699.896,70	0,02
BE0003470755	Solvay	Stk	29.084	EUR 34,24	995.836,16	0,04
<b>Kanada</b>					<b>41.426.238,25</b>	<b>1,48</b>
US69047Q1022	1847432 Alberta	Stk	153.160	USD 38,37	5.244.992,78	0,19
CA0467894006	Atco -I-	Stk	19.196	CAD 48,23	611.233,62	0,02
CA1367178326	Canadian Utilities -A-	Stk	74.426	CAD 36,01	1.769.404,11	0,06
CA15101Q2071	Celestica	Stk	66.642	CAD 69,09	3.039.782,06	0,11
CA15135U1093	Cenovus Energy	Stk	244.429	CAD 22,49	3.629.287,89	0,13
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Stk	69.837	CAD 13,66	629.818,64	0,02
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings	Stk	1.410	CAD 1.683,82	1.567.451,13	0,05
CA3180714048	Finning International	Stk	40.055	CAD 43,86	1.159.857,40	0,04
CA9611485090	George Weston	Stk	22.009	CAD 225,16	3.271.679,73	0,12
CA4969024047	Kinross Gold	Stk	452.530	CAD 12,79	3.821.176,98	0,14
CA5394811015	Loblaw Companies	Stk	35.662	CAD 177,74	4.184.755,65	0,15
US5500211090	Lululemon Athletica	Stk	7.676	USD 280,01	1.918.298,76	0,07
CA8672241079	Suncor Energy	Stk	321.877	CAD 49,78	10.578.499,50	0,38
<b>Dänemark</b>					<b>23.379.167,53</b>	<b>0,83</b>
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	89.912	DKK 43,78	527.945,37	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	170.136	DKK 795,20	18.145.467,48	0,65
DK0060252690	Pandora	Stk	22.312	DKK 1.099,00	3.288.756,85	0,11
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	3.354	DKK 3.150,00	1.416.997,83	0,05
<b>Finnland</b>					<b>8.352.895,88</b>	<b>0,30</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	15.890	EUR 67,65	1.074.958,50	0,04
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	533.860	EUR 10,72	5.720.309,90	0,20
FI0009003727	Wartsila	Stk	77.034	EUR 20,22	1.557.627,48	0,06
<b>Frankreich</b>					<b>35.091.738,04</b>	<b>1,25</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	31.352	EUR 196,15	6.149.694,80	0,22
FR0000120172	Carrefour	Stk	143.842	EUR 15,67	2.254.004,14	0,08
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	76.301	EUR 81,46	6.215.479,46	0,22
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	127.151	EUR 36,58	4.651.183,58	0,17
FR0000130452	Eiffage	Stk	21.165	EUR 87,20	1.845.588,00	0,07
FR0010208488	Engie	Stk	641.508	EUR 15,43	9.895.260,90	0,35
FR0010259150	Ipsen	Stk	7.016	EUR 111,00	778.776,00	0,03
FR0000044448	Nexans	Stk	17.638	EUR 130,90	2.308.814,20	0,08
FR0013269123	Rubis	Stk	40.828	EUR 24,32	992.936,96	0,03
<b>Deutschland</b>					<b>12.846.801,97</b>	<b>0,46</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	40.672	EUR 79,50	3.233.424,00	0,12
DE000A0Z2Z25	Freenet	Stk	25.897	EUR 26,80	694.039,60	0,02
DE0006602006	GEA Group	Stk	20.630	EUR 43,82	904.006,60	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	12.528	EUR 496,50	6.220.152,00	0,22
DE0006452907	Nemetschek	Stk	8.038	EUR 94,80	762.002,40	0,03
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	90.749	EUR 11,39	1.033.177,37	0,04
<b>Hongkong</b>					<b>3.653.238,69</b>	<b>0,13</b>
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Stk	775.000	HKD 8,35	743.576,81	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
HK0012000102	Henderson Land Development	Stk	507.000	HKD	24,80	1.444.765,29	0,05
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	192.000	HKD	66,40	1.464.896,59	0,05
<b>Irland</b>						<b>39.227.423,71</b>	<b>1,40</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	89.854	USD	89,32	7.162.982,13	0,25
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	93.571	USD	383,95	32.064.441,58	1,15
<b>Italien</b>						<b>71.523.366,63</b>	<b>2,56</b>
IT0001233417	A2A	Stk	3.433.893	EUR	2,06	7.060.084,01	0,25
IT0005508921	Banca Monte dei Paschi di Siena	Stk	178.491	EUR	5,27	940.647,57	0,03
IT0000784196	Banca Popolare di Sondrio	Stk	166.056	EUR	6,98	1.158.240,60	0,04
IT0005218380	Banco BPM	Stk	793.708	EUR	6,16	4.892.416,11	0,18
IT0000066123	BPER Banca	Stk	329.793	EUR	5,13	1.690.518,92	0,06
IT0003128367	Enel	Stk	2.291.702	EUR	7,14	16.369.627,39	0,59
IT0001250932	Hera	Stk	324.527	EUR	3,55	1.152.719,90	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	3.955.631	EUR	3,85	15.239.068,43	0,55
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	118.283	EUR	15,26	1.804.407,17	0,06
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	Stk	28.399	EUR	50,95	1.446.929,05	0,05
IT0005282865	Reply	Stk	4.061	EUR	135,80	551.483,80	0,02
IT0005239360	UniCredit	Stk	440.749	EUR	39,92	17.594.700,08	0,63
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	152.780	EUR	10,62	1.622.523,60	0,06
<b>Japan</b>						<b>157.009.424,13</b>	<b>5,61</b>
JP3122800000	Amada	Stk	239.200	JPY	1.457,50	2.182.858,02	0,08
JP3242800005	Canon	Stk	66.800	JPY	4.703,00	1.967.012,82	0,07
JP3566800003	Central Japan Railway	Stk	141.400	JPY	3.317,00	2.936.639,46	0,11
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	138.700	JPY	911,00	791.134,98	0,03
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Stk	25.200	JPY	7.814,00	1.232.905,24	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry	Stk	141.900	JPY	4.505,00	4.002.514,75	0,14
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Stk	578.500	JPY	1.005,00	3.640.199,41	0,13
JP3386450005	ENEOS Holdings	Stk	189.100	JPY	778,70	921.971,41	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Stk	2.293.800	JPY	1.507,50	21.650.534,33	0,77
JP3853000002	Horiba	Stk	15.700	JPY	9.344,00	918.519,19	0,03
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Stk	499.500	JPY	1.028,00	3.215.025,02	0,12
JP3735000006	Jeol	Stk	33.800	JPY	5.559,00	1.176.438,22	0,04
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	452.100	JPY	1.711,50	4.844.703,02	0,17
JP3304200003	Komatsu	Stk	35.000	JPY	3.966,00	869.113,52	0,03
JP3877600001	Marubeni	Stk	493.200	JPY	2.340,00	7.225.945,39	0,26
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	174.600	JPY	1.070,00	1.169.724,99	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Stk	1.361.100	JPY	1.453,50	12.386.848,33	0,44
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	238.000	JPY	4.926,00	7.340.524,87	0,26
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	176.100	JPY	2.936,00	3.237.212,12	0,12
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Stk	587.600	JPY	3.330,00	12.251.288,60	0,44
JP3733000008	NEC	Stk	133.200	JPY	13.750,00	11.467.339,57	0,41
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Stk	158.000	JPY	5.220,00	5.163.965,59	0,18
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	1.470.700	JPY	743,00	6.841.772,92	0,24
JP3663900003	Sojitz	Stk	197.240	JPY	3.365,00	4.155.619,85	0,15
JP3165000005	Sompo Holdings	Stk	201.800	JPY	3.201,00	4.044.479,01	0,14
JP3814800003	Subaru	Stk	225.900	JPY	2.482,00	3.510.538,64	0,13
JP3404600003	Sumitomo	Stk	406.200	JPY	3.194,00	8.123.264,24	0,29
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Stk	400.000	JPY	2.295,50	5.749.009,66	0,21
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Stk	83.100	JPY	7.095,00	3.691.553,56	0,13
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	116.200	JPY	986,00	717.362,70	0,03
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	117.300	JPY	2.087,00	1.532.767,25	0,06
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	170.900	JPY	2.542,50	2.720.562,92	0,10
JP3635000007	Toyota Tsusho	Stk	232.400	JPY	2.585,00	3.761.425,12	0,13
JP3955800002	Yokohama Rubber	Stk	78.000	JPY	3.212,00	1.568.649,41	0,06
<b>Norwegen</b>						<b>3.818.645,98</b>	<b>0,14</b>
NO0011082075	Hoegh Autoliners	Stk	51.389	NOK	136,80	597.459,58	0,02
NO0003043309	Kongsberg Gruppen	Stk	21.694	NOK	1.020,00	1.880.581,13	0,07
NO0010791353	MPC Container Ships	Stk	287.354	NOK	24,39	595.636,51	0,02
NO0003733800	Orkla	Stk	88.587	NOK	98,95	744.968,76	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Portugal</b>						<b>3.292.395,50</b>	<b>0,12</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues	Stk	8.036.113	EUR	0,41	3.292.395,50	0,12
<b>Singapur</b>						<b>15.898.521,85</b>	<b>0,57</b>
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	51.961	NOK	150,40	664.167,47	0,02
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	305.600	SGD	38,07	8.113.063,82	0,29
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	601.800	SGD	15,10	6.336.913,75	0,23
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	165.900	SGD	6,78	784.376,81	0,03
<b>Südafrika</b>						<b>1.194.482,45</b>	<b>0,04</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	174.409	GBP	5,72	1.194.482,45	0,04
<b>Spanien</b>						<b>49.446.814,63</b>	<b>1,77</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	105.827	EUR	9,78	1.034.458,93	0,04
ES0105046009	Aena SME	Stk	13.731	EUR	198,40	2.724.230,40	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	979.857	EUR	9,93	9.728.020,30	0,35
ES0113679137	Bankinter	Stk	236.359	EUR	7,95	1.879.999,49	0,07
ES0140609019	CaixaBank	Stk	716.412	EUR	5,45	3.905.878,22	0,14
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	844.279	EUR	13,76	11.613.057,65	0,42
ES0118594417	Indra Sistemas	Stk	56.430	EUR	16,50	931.095,00	0,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Stk	195.578	EUR	53,28	10.420.395,84	0,37
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Stk	41.096	EUR	23,50	965.756,00	0,03
ES0173516115	Repsol	Stk	529.146	EUR	11,80	6.243.922,80	0,22
<b>Schweden</b>						<b>28.888.435,80</b>	<b>1,03</b>
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	63.877	SEK	299,80	1.695.624,99	0,06
SE0009922164	Essity -B-	Stk	129.713	SEK	312,00	3.583.370,93	0,13
SE0015811963	Investor -B-	Stk	259.023	SEK	310,85	7.129.234,00	0,25
SE0000108227	SKF -B-	Stk	129.603	SEK	202,20	2.320.330,64	0,08
SE0000171100	SSAB -A-	Stk	294.572	SEK	53,52	1.395.922,27	0,05
SE0005190238	Tele2 -B-	Stk	210.519	SEK	114,25	2.129.615,39	0,08
SE0000667925	Telia	Stk	975.956	SEK	32,87	2.840.426,86	0,10
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	35.761	SEK	399,00	1.263.386,46	0,05
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	274.388	SEK	268,80	6.530.524,26	0,23
<b>Schweiz</b>						<b>85.231.192,88</b>	<b>3,05</b>
CH0012221716	ABB	Stk	283.005	CHF	48,78	14.610.381,04	0,52
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	39.455	GBP	26,84	1.267.942,07	0,05
CH0114405324	Garmin	Stk	63.474	USD	173,99	9.856.617,28	0,35
CH0010645932	Givaudan	Stk	1.530	CHF	4.637,00	7.508.516,94	0,27
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	128.296	CHF	82,62	11.218.219,80	0,40
CH0025751329	Logitech International	Stk	61.431	CHF	75,32	4.896.925,92	0,18
CH0012005267	Novartis	Stk	342.117	CHF	97,33	35.240.902,05	1,26
CH0038388911	Sulzer	Stk	4.294	CHF	139,00	631.687,78	0,02
<b>Niederlande</b>						<b>40.463.939,79</b>	<b>1,45</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	231.967	EUR	31,20	7.237.370,40	0,26
NL0006237562	Arcadis	Stk	21.608	EUR	61,45	1.327.811,60	0,05
NL0000334118	ASM International	Stk	7.413	EUR	584,80	4.335.122,40	0,15
NL0010273215	ASML Holding	Stk	9.188	EUR	750,30	6.893.756,40	0,25
NL00150003E1	Fugro	Stk	30.134	EUR	20,20	608.706,80	0,02
NL0011821202	ING Groep	Stk	191.979	EUR	16,47	3.161.126,21	0,11
NL0000009538	Philips	Stk	131.084	EUR	29,50	3.866.978,00	0,14
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	526.098	EUR	12,76	6.713.010,48	0,24
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	41.443	EUR	152,50	6.320.057,50	0,23
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>100.637.220,07</b>	<b>3,60</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	215.527	GBP	32,76	8.452.674,44	0,30
GB00BF8Q6K64	abrdn	Stk	480.693	GBP	1,63	939.008,95	0,03
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	111.115	GBP	23,15	3.079.913,65	0,11
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Stk	224.170	GBP	8,75	2.348.553,18	0,08
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	592.632	GBP	4,33	3.071.052,25	0,11
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	Stk	222.077	GBP	7,65	2.034.135,46	0,07
GB0002875804	British American Tobacco	Stk	340.762	GBP	27,30	11.138.550,03	0,40
GB00B033F229	Centrica	Stk	2.024.232	GBP	1,16	2.821.550,41	0,10
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	61.213	GBP	24,82	1.819.115,59	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	361.093	GBP	2,27	983.160,41	0,04
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	113.137	GBP	6,40	866.283,54	0,03
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	839.704	GBP	15,25	15.327.400,48	0,55
GB0004544929	Imperial Brands	Stk	239.722	GBP	21,71	6.230.954,26	0,22
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	68.279	GBP	22,56	1.844.340,49	0,07
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	1.310.476	EUR	2,48	3.253.911,91	0,12
GB00B1722W11	JET2	Stk	110.823	GBP	14,10	1.870.987,79	0,07
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	529.802	GBP	3,76	2.383.884,58	0,09
GB0004657408	Mitie Group	Stk	407.707	GBP	1,19	582.864,16	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	2.304.188	GBP	3,46	9.554.000,42	0,34
GB0032089863	Next	Stk	29.401	GBP	97,26	3.423.822,34	0,12
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	133.164	GBP	7,73	1.232.483,69	0,04
GB0006776081	Pearson	Stk	68.871	GBP	10,17	838.633,48	0,03
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Stk	103.297	GBP	4,46	551.616,72	0,02
GB0007188757	Rio Tinto	Stk	19.168	GBP	53,90	1.237.030,54	0,04
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	271.874	GBP	10,31	3.356.148,71	0,12
GB00BYZDVK82	Softcat	Stk	31.493	GBP	15,58	587.484,40	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	2.255.136	GBP	3,60	9.707.032,57	0,35
GB00BZ3CNK81	TORM PLC	Stk	36.119	DKK	227,20	1.100.625,62	0,04
<b>USA</b>					<b>1.953.974.637,55</b>	<b>69,84</b>	
US0021211018	A10 Networks	Stk	93.812	USD	14,19	1.188.087,78	0,04
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	267.398	USD	112,43	26.831.694,68	0,96
US00287Y1091	AbbVie	Stk	129.159	USD	194,79	22.454.276,67	0,80
US00724F1012	Adobe	Stk	38.359	USD	515,48	17.647.648,08	0,63
US00737L1035	Adtalem Global Education	Stk	57.458	USD	75,22	3.857.372,43	0,14
US0082521081	Affiliated Managers Group	Stk	20.589	USD	176,28	3.239.261,68	0,12
US01973R1014	Allison Transmission Holdings	Stk	68.417	USD	96,50	5.892.493,04	0,21
US0200021014	Allstate	Stk	14.587	USD	188,36	2.452.236,78	0,09
US02005N1000	Ally Financial	Stk	173.067	USD	34,97	5.401.540,49	0,19
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	263.115	USD	163,95	38.500.357,89	1,38
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	297.859	USD	165,29	43.940.505,10	1,57
US02209S1033	Altria Group	Stk	10.724	USD	51,05	488.607,68	0,02
US0231351067	Amazon.com	Stk	327.015	USD	187,97	54.861.029,54	1,96
US0378331005	Apple	Stk	738.351	USD	227,79	150.108.491,32	5,37
US0382221051	Applied Materials	Stk	97.807	USD	204,92	17.888.009,77	0,64
US03831W1080	AppLovin -A-	Stk	22.805	USD	127,75	2.600.151,92	0,09
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	166.515	USD	60,00	8.916.868,26	0,32
US0404131064	Arista Networks	Stk	18.815	USD	380,26	6.385.466,11	0,23
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	28.579	USD	131,05	3.342.656,82	0,12
US00206R1023	AT&T	Stk	841.411	USD	21,90	16.445.990,62	0,59
US0527691069	Autodesk	Stk	37.409	USD	271,90	9.078.059,91	0,32
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	66.818	USD	272,88	16.273.198,30	0,58
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	29.614	USD	241,51	6.383.221,69	0,23
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Stk	79.672	USD	457,47	32.529.401,78	1,16
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	3.079	USD	4.248,10	11.673.797,58	0,42
US1011371077	Boston Scientific	Stk	60.104	USD	83,35	4.471.124,04	0,16
US1046741062	Brady -A-	Stk	19.995	USD	75,23	1.342.518,28	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	130.238	USD	50,91	5.917.640,17	0,21
US11135F1012	Broadcom	Stk	152.206	USD	172,69	23.458.849,03	0,84
US1152361010	Brown & Brown	Stk	50.170	USD	102,65	4.596.325,67	0,16
US1468691027	Carvana	Stk	20.223	USD	169,78	3.064.360,45	0,11
US15135B1017	Centene	Stk	84.128	USD	74,58	5.599.776,34	0,20
US1252691001	CF Industries Holdings	Stk	83.340	USD	85,64	6.369.977,42	0,23
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	133.421	USD	179,63	21.390.000,73	0,76
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	202.181	USD	57,34	10.346.793,15	0,37
US1255231003	Cigna Group	Stk	12.473	USD	347,70	3.870.645,09	0,14
US12621E1038	CNO Financial Group	Stk	30.331	USD	34,26	927.431,46	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	305.857	USD	103,66	28.296.802,72	1,01
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	715.600	USD	41,64	26.594.313,91	0,95

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2041661024	CommVault Systems	Stk	38.421 USD	151,82	5.206.014,69	0,19
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	93.641 USD	104,05	8.695.926,60	0,31
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	16.082 USD	885,62	12.711.453,45	0,45
IE0001827041	CRH	Stk	93.247 USD	92,50	7.698.114,02	0,28
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	20.655 USD	285,86	5.269.705,28	0,19
US1266501006	CVS Health	Stk	21.653 USD	61,38	1.186.185,74	0,04
US2358511028	Danaher	Stk	24.237 USD	275,44	5.958.179,88	0,21
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	84.744 USD	114,20	8.637.395,40	0,31
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	53.150 USD	120,22	5.702.794,61	0,20
US2473617023	Delta Air Lines	Stk	45.978 USD	51,54	2.114.960,34	0,08
US25179M1036	Devon Energy	Stk	45.687 USD	38,96	1.588.617,45	0,06
US25278X1090	Diamondback Energy	Stk	84.202 USD	170,63	12.822.878,76	0,46
US25809K1051	DoorDash -A-	Stk	30.653 USD	142,23	3.891.095,89	0,14
US23331A1097	DR Horton	Stk	33.148 USD	190,35	5.631.420,40	0,20
US26210C1045	Dropbox -A-	Stk	176.105 USD	25,31	3.978.062,21	0,14
US2786421030	eBay	Stk	210.753 USD	64,00	12.038.197,87	0,43
US2788651006	Ecolab	Stk	89.081 USD	254,59	20.241.102,44	0,72
US0367521038	Elevance Health	Stk	51.368 USD	523,95	24.020.953,34	0,86
US5324571083	Eli Lilly	Stk	33.737 USD	877,79	26.430.466,48	0,94
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	14.062 USD	427,09	5.360.116,57	0,19
US29261A1007	Encompass Health	Stk	27.875 USD	96,01	2.388.576,11	0,09
US26875P1012	EOG Resources	Stk	67.233 USD	122,44	7.347.059,37	0,26
US30161N1019	Exelon	Stk	97.369 USD	40,38	3.509.092,06	0,13
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	94.909 USD	201,86	17.098.791,02	0,61
SG9999000020	Flex	Stk	284.648 USD	33,56	8.525.852,74	0,30
US3453708600	Ford Motor	Stk	92.718 USD	10,78	892.052,79	0,03
US3462321015	Forestar Group Inc.	Stk	23.259 USD	32,56	675.901,13	0,02
US34959E1091	Fortinet	Stk	49.171 USD	77,45	3.398.898,54	0,12
US3647601083	Gap	Stk	158.265 USD	21,42	3.025.604,01	0,11
US3666511072	Gartner	Stk	8.853 USD	508,94	4.021.284,39	0,14
US37045V1008	General Motors	Stk	168.848 USD	46,48	7.004.381,27	0,25
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	103.075 USD	83,61	7.691.646,30	0,27
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	148.087 USD	156,00	20.618.129,90	0,74
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	22.181 USD	142,34	2.817.836,70	0,10
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	59.952 USD	403,28	21.578.343,30	0,77
US4364401012	Hologic	Stk	31.064 USD	80,82	2.240.701,28	0,08
US4370761029	Home Depot	Stk	53.943 USD	399,53	19.235.001,70	0,69
US4448591028	Humana	Stk	8.897 USD	319,57	2.537.565,91	0,09
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	5.348 USD	511,78	2.442.769,26	0,09
US4571871023	Ingredion	Stk	31.776 USD	137,37	3.895.819,82	0,14
US45784P1012	Insulet	Stk	20.743 USD	232,03	4.295.596,16	0,15
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	18.454 USD	479,18	7.892.179,20	0,28
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	11.691 USD	91,35	953.164,70	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	254.848 USD	161,40	36.710.685,83	1,31
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	229.074 USD	210,50	43.036.370,49	1,54
US48666K1097	KB Home	Stk	90.944 USD	85,94	6.975.528,85	0,25
US4824801009	KLA	Stk	3.107 USD	782,40	2.169.590,81	0,08
US5010441013	Kroger	Stk	332.642 USD	56,52	16.779.807,51	0,60
US5049221055	Labcorp Holdings	Stk	7.765 USD	222,10	1.539.209,58	0,06
US5128071082	Lam Research	Stk	12.737 USD	827,12	9.402.501,45	0,34
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Stk	28.411 USD	96,43	2.445.155,17	0,09
US55305B1017	M/I Homes	Stk	37.024 USD	170,09	5.620.434,05	0,20
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	20.438 USD	280,25	5.112.010,70	0,18
US56585A1025	Marathon Petroleum	Stk	34.396 USD	163,65	5.023.792,44	0,18
US57686G1058	Matson	Stk	34.235 USD	141,93	4.336.629,03	0,16
US58155Q1031	McKesson	Stk	6.648 USD	488,25	2.896.950,01	0,10
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	101.153 USD	567,36	51.220.665,82	1,83
US5528481030	MGIC Investment	Stk	167.703 USD	25,37	3.797.248,65	0,14
US5949181045	Microsoft	Stk	362.196 USD	428,02	138.361.560,17	4,95

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US60855R1005	Molina Healthcare	Stk	6.653 USD	341,86	2.029.894,89	0,07
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	9.065 USD	924,99	7.483.634,77	0,27
US61945C1036	Mosaic	Stk	68.530 USD	27,02	1.652.623,08	0,06
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	35.256 USD	446,36	14.045.139,09	0,50
US62482R1077	Mr Cooper Group	Stk	25.019 USD	91,07	2.033.541,42	0,07
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	124.456 USD	21,27	2.362.604,72	0,08
US64110D1046	NetApp	Stk	77.457 USD	121,24	8.381.356,97	0,30
US64110L1061	Netflix	Stk	32.931 USD	707,35	20.789.642,19	0,74
US6501111073	New York Times -A-	Stk	84.196 USD	55,32	4.157.012,87	0,15
US6292093050	NMI Holdings -A-	Stk	38.793 USD	41,03	1.420.569,94	0,05
US6703461052	Nucor	Stk	35.446 USD	150,13	4.749.440,55	0,17
US67066G1040	NVIDIA	Stk	1.003.703 USD	121,40	108.750.596,32	3,89
US62944T1051	NVR	Stk	2.000 USD	9.734,55	17.376.152,28	0,62
US6708371033	OGE Energy	Stk	104.383 USD	40,84	3.804.724,77	0,14
US68389X1054	Oracle	Stk	33.163 USD	168,74	4.994.357,13	0,18
US6907421019	Owens Corning	Stk	76.884 USD	174,30	11.960.273,07	0,43
US6937181088	PACCAR	Stk	81.250 USD	98,13	7.115.950,31	0,25
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	20.509 USD	215,70	3.948.229,31	0,14
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Stk	132.631 USD	36,84	4.360.862,60	0,16
US69888T2078	Par Pacific Holdings	Stk	51.486 USD	17,86	820.688,49	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	10.090 USD	632,77	5.698.293,11	0,20
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	212.675 USD	77,88	14.782.576,07	0,53
US7055731035	Pegasystems	Stk	37.692 USD	72,21	2.429.149,62	0,09
US70805E1091	Pennant Group	Stk	29.781 USD	34,39	914.069,44	0,03
US7170811035	Pfizer	Stk	28.681 USD	29,09	744.638,95	0,03
US7433151039	Progressive	Stk	81.587 USD	251,10	18.284.176,92	0,65
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Stk	303.435 USD	88,25	23.899.462,05	0,85
US7458671010	PulteGroup	Stk	87.401 USD	143,17	11.168.019,53	0,40
US7475251036	QUALCOMM	Stk	106.710 USD	170,13	16.202.937,62	0,58
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	88.963 USD	154,80	12.291.025,34	0,44
US7502361014	Radian Group	Stk	59.226 USD	34,82	1.840.555,46	0,07
US7512121010	Ralph Lauren	Stk	84.013 USD	196,53	14.736.117,82	0,53
US79466L3024	Salesforce	Stk	53.242 USD	276,64	13.145.498,96	0,47
US81762P1021	ServiceNow	Stk	19.475 USD	881,79	15.326.760,60	0,55
US78442P1066	SLM	Stk	77.791 USD	22,56	1.566.304,47	0,06
US78454L1008	SM Energy	Stk	111.176 USD	39,81	3.950.126,10	0,14
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	54.999 USD	13,25	650.396,82	0,02
US8636671013	Stryker	Stk	11.279 USD	360,27	3.626.656,59	0,13
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	186.601 USD	49,65	8.268.770,87	0,30
US8760301072	Tapestry	Stk	98.600 USD	47,94	4.218.739,24	0,15
US87612G1013	Targa Resources	Stk	71.393 USD	146,80	9.353.828,98	0,33
US87612E1064	Target	Stk	39.610 USD	155,18	5.485.905,57	0,20
US87724P1066	Taylor Morrison Home	Stk	89.695 USD	70,27	5.625.303,07	0,20
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	141.803 USD	151,22	19.138.257,37	0,68
US8803451033	Tennant	Stk	13.321 USD	96,58	1.148.237,61	0,04
US88160R1014	Tesla	Stk	40.050 USD	260,46	9.310.034,59	0,33
US8826811098	Texas Roadhouse	Stk	71.654 USD	174,90	11.185.051,47	0,40
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	9.382 USD	614,42	5.144.800,17	0,18
US8725401090	TJX Companies	Stk	15.512 USD	117,50	1.626.722,23	0,06
US8894781033	Toll Brothers	Stk	71.650 USD	155,35	9.934.252,41	0,36
US90278Q1085	UFP Industries	Stk	9.275 USD	131,27	1.086.643,64	0,04
US9078181081	Union Pacific	Stk	53.345 USD	244,22	11.627.401,91	0,42
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	55.096 USD	581,85	28.611.382,72	1,02
US9139031002	Universal Health Services -B-	Stk	6.472 USD	229,92	1.328.076,21	0,05
US91529Y1064	Unum Group	Stk	100.897 USD	58,65	5.281.460,16	0,19
US91913Y1001	Valero Energy	Stk	11.015 USD	135,97	1.336.704,28	0,05
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	32.146 USD	210,85	6.049.344,03	0,22
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	817.049 USD	44,89	32.734.479,99	1,17
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	32.657 USD	98,41	2.868.291,30	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9311421039	Walmart	Stk	44.776 USD	79,78	3.188.211,06	0,11
US94106L1098	Waste Management	Stk	53.884 USD	205,51	9.883.266,92	0,35
US9497461015	Wells Fargo	Stk	319.339 USD	55,90	15.932.044,36	0,57
US9598021098	Western Union	Stk	423.965 USD	12,16	4.601.202,20	0,16
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	5.785 USD	154,35	796.925,52	0,03
US98138H1014	Workday -A-	Stk	24.959 USD	243,62	5.426.850,50	0,19
US98389B1008	Xcel Energy	Stk	130.445 USD	64,57	7.517.370,61	0,27
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	136.065 USD	69,55	8.446.004,30	0,30
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>16.219.654,35</b>	<b>0,58</b>
<b>Frankreich</b>					<b>1.977.478,58</b>	<b>0,07</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	67.583 EUR	29,26	1.977.478,58	0,07
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.193.216,59</b>	<b>0,08</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	420.011 GBP	4,36	2.193.216,59	0,08
<b>USA</b>					<b>12.048.959,18</b>	<b>0,43</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	38.989 USD	26,57	924.573,39	0,03
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Stk	3.414 USD	225,23	686.273,91	0,02
US22822V1017	Crown Castle Real Estate Investment Trust	Stk	17.890 USD	116,61	1.861.889,38	0,07
US2971781057	Essex Property Real Estate Investment Trust	Stk	11.193 USD	294,60	2.942.977,79	0,11
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	Stk	37.635 USD	167,71	5.633.244,71	0,20
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US003CVR0169	Contra Abiomed*	Stk	1.443 USD	0,00	0,00	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>32.131.890,00</b>	<b>1,15</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>32.131.890,00</b>	<b>1,15</b>
LU2397363941	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	13.000 EUR	1.280,85	16.651.050,00	0,60
LU2397366027	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence -WT- EUR - (0.500%)	Stk	12.000 EUR	1.290,07	15.480.840,00	0,55
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.741.763.753,98</b>	<b>98,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>34.008.659,74</b>	<b>1,21</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>34.008.659,74</b>	<b>1,21</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			32.264.759,24	1,15
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.743.900,50	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>34.008.659,74</b>	<b>1,21</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>307.128,00</b>	<b>0,01</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>307.128,00</b>	<b>0,01</b>	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>307.128,00</b>	<b>0,01</b>	
	MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	737 EUR	540,55	307.128,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>17.847.955,67</b>	<b>0,64</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>17.847.955,67</b>	<b>0,64</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-13.434.565,31		-254.532,30	-0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-22.147.071,15		82.943,53	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-34.446.022,09		96.962,51	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-85.880.112,91		-3.553,46	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-174.701,96		3.154,07	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-100.782,61		-680,97	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-225.019,00		-824,19	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2024	EUR	-78.990,97		9,80	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-305.158,80		896,74	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-10.788,77		-53,88	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-472.738,49		-1.632,50	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2024	EUR	-13.365,94		-51,01	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-84.846,63		217,44	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-143.012.610,90		1.591.556,11	0,05
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-6.437.399,02		-47.848,06	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-32.505.464,26		-1.152.363,61	-0,04
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-2.281.491,97		5.112,36	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	11.172.103.018,00		-336.247,77	-0,01
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-33.791.977,38		-801,35	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-117.587.763,71		-116.848,10	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-11.822.230,49		-89.356,13	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-981.074.743,40		18.071.896,44	0,65
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>18.155.083,67</b>	<b>0,65</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>3.885.939,58</b>	<b>0,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>2.797.813.436,97</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	259,16	211,74	183,62
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ6/ISIN: LU2696130686	124,44	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	205,94	161,03	133,69
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	218,61	176,84	153,54
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.985,17	1.611,35	1.397,67
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ZGC/ISIN: LU2550038793	1.375,47	1.119,53	--
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	2.907,22	2.266,80	1.653,83
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QLP/ISIN: LU2649201592	1.241,58	964,47	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.727,34	2.214,77	1.921,10
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	2.389,07	1.911,44	1.641,49
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	233,32	186,86	160,63
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	158,55	137,22	113,31
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	2.994,85	2.426,06	2.104,57
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	2.158,31	1.722,65	1.475,84
- Klasse W20 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D TE6/ISIN: LU2525676073	1.431,48	1.127,38	950,89
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	20,84	16,81	14,32
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0L/ISIN: LU2710823126	126,43	--	--
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W9/ISIN: LU2735508959	11,91	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	2.555,85	1.931,87	1.527,15
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 MRX/ISIN: LU2884015863	10,25	--	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>12.621.506</b>	<b>8.246.428</b>	<b>8.521.251</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	179.840	124.887	108.131
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ6/ISIN: LU2696130686	30.090	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	109.759	92.700	93.590
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	630.799	621.191	666.689
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	18.733	22.572	13.479
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ZGC/ISIN: LU2550038793	4.300	5.310	--
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	5.636	8	3.210
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QLP/ISIN: LU2649201592	931.989	480.262	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.194	2.033	2.021
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	8.370	8.445	8.577
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	31.013	41.236	36.529
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	7.597	12.200	15.200
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	159.315	187.470	158.489
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	124.301	111.875	69.076
- Klasse W20 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D TE6/ISIN: LU2525676073	10	10	10
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	9.973.149	6.407.222	7.292.746
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0L/ISIN: LU2710823126	30.964	--	--
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W9/ISIN: LU2735508959	180.376	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	192.961	129.007	53.452
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 MRX/ISIN: LU2884015863	111	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

### Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.797,8	1.643,7	777,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	70,27
Japan	5,61
Vereinigtes Königreich	3,68
Schweiz	3,05
Italien	2,56
Sonstige Länder	12,83
Sonstige Vermögenswerte	2,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	702.445,73
- negativer Zinssatz	-14.672,65
Dividenden	39.895.300,34
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.850,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>40.585.923,50</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-390.889,28
Pauschalvergütung	-17.907.789,99
Sonstige Kosten	-36.138,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-18.334.818,06</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>22.251.105,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	222.607.597,27
- Finanztermingeschäften	10.907.691,60
- Devisentermingeschäften	8.194.770,28
- Devisen	-19.007.600,58
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>244.953.564,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	295.346.190,26
- Finanztermingeschäften	273.208,00
- Devisentermingeschäften	22.269.086,38
- Devisen	-254.568,96
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>562.587.479,69</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.337.327.979,65)	2.741.763.753,98
Festgelder	0,00
Bankguthaben	34.008.659,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	4.257.076,43
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.281.674,87
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	307.128,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	19.852.749,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.807.471.042,02</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.852.643,95
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.800.167,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.004.793,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.657.605,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.797.813.436,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.643.747.018,31
Mittelzuflüsse	1.603.284.950,65
Mittelrückflüsse	-1.003.625.477,05
Ausschüttung	-8.180.534,63
Betriebsergebnis	562.587.479,69
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.797.813.436,97</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.246.428
- ausgegeben	11.655.949
- zurückgenommen	-7.280.870
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.621.507</b>

# Allianz Best Styles Global Equity SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.836.589.429,24</b>	<b>99,17</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.798.972.050,74</b>	<b>97,14</b>
<b>Australien</b>					<b>2.057.890,67</b>	<b>0,11</b>
AU0000251498	Helia Group	Stk	125.989	AUD 4,06	354.249,96	0,02
CA6752221037	OceanaGold	Stk	127.345	CAD 3,74	351.839,02	0,02
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	65.136	AUD 16,54	746.118,39	0,04
AU000000RSG6	Resolute Mining	Stk	1.181.851	AUD 0,74	605.683,30	0,03
<b>Österreich</b>					<b>1.985.009,01</b>	<b>0,11</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	14.665	EUR 68,95	1.132.944,41	0,06
AT0000741053	EVN	Stk	26.777	EUR 28,40	852.064,60	0,05
<b>Bermudas</b>					<b>7.704.111,73</b>	<b>0,42</b>
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	77.854	USD 79,48	6.187.835,92	0,34
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	19.323	USD 78,47	1.516.275,81	0,08
<b>Kanada</b>					<b>5.472.002,43</b>	<b>0,29</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	26.674	CAD 71,26	1.406.065,20	0,07
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Stk	73.028	CAD 13,53	730.901,24	0,04
CA3180714048	Finning International	Stk	24.788	CAD 44,13	809.183,30	0,04
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	26.599	CAD 28,87	568.046,11	0,03
CA69946Q1046	Parex Resources	Stk	98.815	CAD 11,99	876.422,57	0,05
CA8910546032	Torex Gold Resources	Stk	57.486	CAD 25,43	1.081.384,01	0,06
<b>Dänemark</b>					<b>29.862.854,84</b>	<b>1,61</b>
DK0060738599	Demant	Stk	17.746	DKK 264,00	704.031,74	0,04
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	136.867	DKK 43,60	896.753,48	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	170.046	DKK 788,20	20.141.447,78	1,09
DK0060252690	Pandora	Stk	31.400	DKK 1.105,50	5.216.464,17	0,28
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	6.139	DKK 3.148,00	2.904.157,67	0,15
<b>Finnland</b>					<b>2.260.503,32</b>	<b>0,12</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	29.911	EUR 67,45	2.260.503,32	0,12
<b>Frankreich</b>					<b>18.818.394,54</b>	<b>1,02</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	3.549	EUR 194,60	773.822,04	0,04
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	203.483	EUR 36,56	8.335.402,59	0,45
FR0010208488	Engie	Stk	338.408	EUR 15,47	5.865.745,24	0,32
FR0010451203	Rexel	Stk	43.003	EUR 26,19	1.261.904,57	0,07
FR0000120966	Societe BIC	Stk	13.660	EUR 61,00	933.625,70	0,05
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	7.753	EUR 189,70	1.647.894,40	0,09
<b>Deutschland</b>					<b>4.218.959,00</b>	<b>0,23</b>
DE0006602006	GEA Group	Stk	75.693	EUR 43,86	3.719.774,45	0,20
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	39.098	EUR 11,40	499.184,55	0,03
<b>Hongkong</b>					<b>4.254.199,02</b>	<b>0,23</b>
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	190.000	HKD 16,56	405.082,85	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	240.000	HKD 66,40	2.051.678,19	0,11
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	918.000	HKD 10,10	1.193.696,65	0,07
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Stk	316.000	HKD 14,84	603.741,33	0,03
<b>Irland</b>					<b>20.134.803,56</b>	<b>1,09</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	1.630	USD 352,91	575.243,30	0,03
IE00BF0L3536	AIB Group	Stk	252.009	EUR 5,16	1.456.994,84	0,08
IE0000669501	Glanbia	Stk	42.228	EUR 15,76	745.673,98	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	45.192	USD 384,07	17.356.891,44	0,94
<b>Italien</b>					<b>38.509.131,32</b>	<b>2,08</b>
IT0001233417	A2A	Stk	1.515.195	EUR 2,07	3.509.144,63	0,19
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	226.933	EUR 11,33	2.880.844,56	0,16
IT0005218380	Banco BPM	Stk	109.178	EUR 6,09	744.980,13	0,04
IT0003128367	Enel	Stk	1.735.028	EUR 7,18	13.961.888,02	0,75
IT0001250932	Hera	Stk	335.427	EUR 3,57	1.342.461,16	0,07
IT0004931058	Maire	Stk	42.375	EUR 7,37	349.920,56	0,02
IT0005278236	Pirelli & C	Stk	332.567	EUR 5,45	2.030.803,56	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
IT0005282865	Reply	Stk	4.726	EUR	136,00	720.153,19	0,04
IT0005239360	UniCredit	Stk	231.908	EUR	39,54	10.274.120,55	0,55
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	227.327	EUR	10,58	2.694.814,96	0,15
<b>Japan</b>					<b>94.003.830,04</b>	<b>5,07</b>	
JP3122800000	Amada	Stk	276.000	JPY	1.457,50	2.822.056,19	0,15
JP3754200008	BIPROGY	Stk	11.100	JPY	4.860,00	378.448,91	0,02
JP3242800005	Canon	Stk	213.400	JPY	4.703,00	7.040.725,38	0,38
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Stk	137.600	JPY	2.552,00	2.463.469,08	0,13
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	106.500	JPY	2.847,50	2.127.459,75	0,11
JP3854600008	Honda Motor	Stk	938.300	JPY	1.507,50	9.923.092,71	0,54
JP3853000002	Horiba	Stk	44.200	JPY	9.344,00	2.897.364,34	0,16
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Stk	97.000	JPY	1.028,00	699.540,50	0,04
JP3735000006	Jeol	Stk	58.200	JPY	5.559,00	2.269.695,89	0,12
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	286.200	JPY	1.711,50	3.436.327,48	0,19
JP3297000006	Kokuyo	Stk	32.000	JPY	2.531,00	568.185,49	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	50.000	JPY	2.706,00	949.173,95	0,05
JP3902000003	Mitsubishi Logistics	Stk	49.300	JPY	5.222,00	1.806.058,44	0,10
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	52.900	JPY	4.926,00	1.828.092,18	0,10
JP3905200006	Mizuno	Stk	30.200	JPY	9.100,00	1.927.952,58	0,10
JP3733000008	NEC	Stk	70.100	JPY	13.750,00	6.761.899,75	0,36
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	48.200	JPY	1.628,00	550.490,02	0,03
JP3732200005	Nippon Television Holdings *	Stk	170.300	JPY	2.244,50	2.681.527,59	0,14
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	94.100	JPY	5.220,00	3.445.943,39	0,19
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	Stk	15.500	JPY	5.270,00	573.047,11	0,03
JP3738600000	Niterra	Stk	61.800	JPY	3.995,00	1.732.021,47	0,09
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	1.088.700	JPY	743,00	5.674.727,98	0,31
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	95.600	JPY	3.831,00	2.569.319,16	0,14
JP3192400004	Okamura	Stk	40.500	JPY	1.977,00	561.706,83	0,03
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	33.800	JPY	9.973,00	2.364.778,84	0,13
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	42.500	JPY	3.950,00	1.177.698,27	0,06
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	187.300	JPY	892,00	1.172.062,16	0,06
JP3663900003	Sojitz	Stk	244.500	JPY	3.365,00	5.771.808,90	0,31
JP3814800003	Subaru	Stk	47.400	JPY	2.482,00	825.330,95	0,04
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Stk	54.600	JPY	2.295,50	879.261,29	0,05
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	257.600	JPY	986,00	1.781.848,54	0,10
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	221.200	JPY	2.087,00	3.238.587,11	0,17
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	226.300	JPY	2.542,50	4.036.393,77	0,22
JP3158800007	UBE	Stk	68.700	JPY	2.669,50	1.286.573,71	0,07
JP3126190002	Ulvac	Stk	54.000	JPY	7.619,00	2.886.288,54	0,16
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	112.900	JPY	3.655,00	2.894.871,79	0,16
<b>Jersey</b>					<b>1.056.955,74</b>	<b>0,06</b>	
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	537.056	GBP	1,47	1.056.955,74	0,06
<b>Jordanien</b>					<b>5.083.635,68</b>	<b>0,27</b>	
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	197.466	GBP	19,19	5.083.635,68	0,27
<b>Norwegen</b>					<b>1.183.825,07</b>	<b>0,06</b>	
NO0003733800	Orkla	Stk	125.071	NOK	99,40	1.183.825,07	0,06
<b>Portugal</b>					<b>3.693.360,98</b>	<b>0,20</b>	
PTB0P0AM0015	Banco Comercial Portugues	Stk	8.171.346	EUR	0,40	3.693.360,98	0,20
<b>Singapur</b>					<b>22.246.806,34</b>	<b>1,20</b>	
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	96.431	NOK	150,50	1.381.967,08	0,07
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	494.700	SGD	1,51	583.659,80	0,03
BMG4233B1090	Hafnia	Stk	45.704	NOK	75,30	327.713,03	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	1.068.700	SGD	15,10	12.608.797,91	0,68
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	292.200	SGD	32,17	7.344.668,52	0,40
<b>Südafrika</b>					<b>1.961.599,12</b>	<b>0,11</b>	
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	256.975	GBP	5,69	1.961.599,12	0,11
<b>Spanien</b>					<b>44.867.200,15</b>	<b>2,42</b>	
ES0105046009	Aena SME	Stk	17.628	EUR	198,20	3.914.704,22	0,21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	596.107	EUR	9,76	6.520.115,46	0,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
ES0113679137	Bankinter	Stk	146.073	EUR	7,88	1.289.699,19	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	770.062	EUR	13,87	11.967.251,44	0,65
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	247.408	EUR	53,72	14.891.622,02	0,80
ES0173516115	Repsol	Stk	475.279	EUR	11,80	6.283.807,82	0,34
<b>Schweden</b>						<b>16.796.289,03</b>	<b>0,91</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	87.428	SEK	44,84	388.921,61	0,02
SE0015811963	Investor -B-	Stk	288.410	SEK	311,90	8.924.247,78	0,48
SE0000375115	Mycronic	Stk	9.473	SEK	396,40	372.535,03	0,02
SE0000171100	SSAB -A-	Stk	109.015	SEK	52,94	572.553,57	0,03
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	245.721	SEK	268,20	6.538.031,04	0,36
<b>Schweiz</b>						<b>60.532.866,69</b>	<b>3,27</b>
CH0012221716	ABB	Stk	287.807	CHF	49,05	16.740.108,32	0,90
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	61.644	GBP	26,72	2.209.705,42	0,12
CH0360674466	Galenica	Stk	25.749	CHF	74,65	2.279.334,58	0,12
CH0010645932	Givaudan	Stk	2.000	CHF	4.656,00	11.042.333,69	0,60
CH0025751329	Logitech International	Stk	45.343	CHF	75,30	4.048.770,19	0,22
CH0038863350	Nestle	Stk	8.594	CHF	85,30	869.285,19	0,05
CH0012005267	Novartis	Stk	193.530	CHF	97,36	22.343.271,43	1,21
CH0038388911	Sulzer	Stk	6.076	CHF	138,80	1.000.057,87	0,05
<b>Niederlande</b>						<b>32.074.012,73</b>	<b>1,73</b>
NL0006237562	Arcadis	Stk	25.713	EUR	62,10	1.789.108,22	0,10
NL0010273215	ASML Holding	Stk	15.505	EUR	748,50	13.003.367,51	0,70
NL0000337319	BAM Groep	Stk	134.042	EUR	4,21	631.687,71	0,03
NL00150003E1	Fugro	Stk	36.498	EUR	20,12	822.790,57	0,05
NL0000009082	KPN	Stk	731.228	EUR	3,68	3.012.580,81	0,16
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	50.097	USD	237,60	11.903.047,20	0,64
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	5.308	EUR	153,25	911.430,71	0,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>75.724.167,53</b>	<b>4,09</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	279.123	GBP	33,18	12.424.505,76	0,67
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	181.726	GBP	23,30	5.680.415,51	0,31
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	2.022	GBP	116,40	315.748,46	0,02
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	372.860	GBP	4,31	2.156.941,22	0,12
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	35.775	GBP	24,82	1.191.210,56	0,06
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	477.503	GBP	2,26	1.450.305,99	0,08
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	602.046	GBP	15,26	12.321.086,40	0,67
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	137.596	GBP	22,46	4.145.936,79	0,22
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	154.968	EUR	2,47	428.701,87	0,02
GB0033195214	Kingfisher	Stk	445.851	GBP	3,22	1.923.591,73	0,10
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	1.065.894	GBP	3,77	5.393.434,57	0,29
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	2.486.215	GBP	3,43	11.443.701,38	0,62
GB0032089863	Next	Stk	15.441	GBP	97,88	2.027.573,00	0,11
GB00B2NGPM57	Paron Banking Group	Stk	216.759	GBP	7,74	2.249.285,45	0,12
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	284.590	GBP	10,30	3.932.456,94	0,21
GB00BYZDVK82	Softcat	Stk	33.537	GBP	15,52	698.269,45	0,04
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	1.642.417	GBP	3,60	7.941.002,45	0,43
<b>Uruguay</b>						<b>3.665.782,98</b>	<b>0,20</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	1.791	USD	2.046,78	3.665.782,98	0,20
<b>USA</b>						<b>1.300.803.859,22</b>	<b>70,24</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	113.266	USD	112,82	12.778.670,12	0,69
US00724F1012	Adobe	Stk	23.694	USD	514,36	12.187.245,84	0,66
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	23.552	USD	158,70	3.737.702,40	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	21.775	USD	163,85	3.567.833,75	0,19
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	292.735	USD	164,78	48.236.873,30	2,60
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	267.181	USD	165,97	44.344.030,57	2,39
US0226711010	Amalgamated Financial	Stk	23.876	USD	30,95	738.962,20	0,04
US0231351067	Amazon.com	Stk	502.199	USD	187,31	94.066.894,69	5,08
US0258161092	American Express	Stk	2.823	USD	268,98	759.330,54	0,04
US0305061097	American Woodmark	Stk	3.676	USD	92,63	340.507,88	0,02
US0311621009	Amgen	Stk	24.206	USD	320,14	7.749.308,84	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0378331005	Apple	Stk	35.906 USD	231,20	8.301.467,20	0,45
US0382221051	Applied Materials	Stk	93.891 USD	202,93	19.053.300,63	1,03
US03957W1062	Archrock	Stk	139.309 USD	20,14	2.805.683,26	0,15
US0404131064	Arista Networks	Stk	13.219 USD	379,22	5.012.909,18	0,27
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	31.184 USD	130,31	4.063.587,04	0,22
US04621X1081	Assurant	Stk	3.800 USD	198,39	753.882,00	0,04
US00206R1023	AT&T	Stk	934.590 USD	21,83	20.402.099,70	1,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	64.981 USD	273,22	17.754.108,82	0,96
US05478C1053	AZEK	Stk	26.294 USD	46,72	1.228.455,68	0,07
US0024741045	AZZ	Stk	4.265 USD	82,00	349.730,00	0,02
US0605051046	Bank of America	Stk	489.430 USD	39,30	19.234.599,00	1,04
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	37.531 USD	31,78	1.192.735,18	0,06
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	21.459 USD	240,68	5.164.752,12	0,28
US0865161014	Best Buy	Stk	8.461 USD	102,80	869.790,80	0,05
US1046741062	Brady -A-	Stk	25.421 USD	75,11	1.909.371,31	0,10
US11135F1012	Broadcom	Stk	11.866 USD	171,14	2.030.747,24	0,11
US1423391002	Carlisle	Stk	11.960 USD	444,15	5.312.034,00	0,29
US14843C1053	Castle Biosciences	Stk	25.717 USD	28,53	733.706,01	0,04
US15135B1017	Centene	Stk	22.963 USD	74,27	1.705.462,01	0,09
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	15.622 USD	178,17	2.783.371,74	0,15
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	240.883 USD	57,57	13.867.634,31	0,75
US1255231003	Cigna Group	Stk	16.888 USD	345,63	5.836.999,44	0,32
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	38.791 USD	123,22	4.779.827,02	0,26
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	80.029 USD	52,80	4.225.131,06	0,23
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	22.398 USD	28,66	641.926,68	0,03
US1912161007	Coca-Cola	Stk	18.359 USD	71,96	1.321.113,64	0,07
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	38.245 USD	76,59	2.929.184,55	0,16
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	124.233 USD	103,91	12.909.051,03	0,70
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	477.602 USD	41,63	19.882.571,26	1,07
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	55.654 USD	103,82	5.777.998,28	0,31
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	11.392 USD	898,41	10.234.686,72	0,55
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	19.531 USD	284,00	5.546.706,35	0,30
US1264081035	CSX	Stk	269.681 USD	34,74	9.368.717,94	0,51
US1266501006	CVS Health	Stk	24.599 USD	63,30	1.557.116,70	0,08
US2358511028	Danaher	Stk	43.062 USD	275,26	11.853.246,12	0,64
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	32.478 USD	114,99	3.734.645,22	0,20
US23918K1088	DaVita	Stk	2.268 USD	162,69	368.980,92	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	19.065 USD	159,33	3.037.626,45	0,16
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	12.746 USD	207,57	2.645.687,22	0,14
US2576511099	Donaldson	Stk	47.343 USD	73,50	3.479.710,50	0,19
US2774321002	Eastman Chemical	Stk	31.498 USD	111,51	3.512.341,98	0,19
US2788651006	Ecolab	Stk	49.210 USD	253,39	12.469.321,90	0,67
US2855121099	Electronic Arts	Stk	3.520 USD	143,99	506.844,80	0,03
US0367521038	Elevance Health	Stk	32.944 USD	517,34	17.043.248,96	0,92
US5324571083	Eli Lilly	Stk	31.596 USD	874,20	27.621.223,20	1,49
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	74.053 USD	36,24	2.683.680,72	0,15
US29261A1007	Encompass Health	Stk	12.218 USD	95,58	1.167.796,44	0,06
US30161N1019	Exelon	Stk	240.306 USD	40,37	9.701.153,22	0,52
US31428X1063	FedEx	Stk	16.957 USD	273,44	4.636.722,08	0,25
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	9.543 USD	197,51	1.884.837,93	0,10
SG9999000020	Flex	Stk	157.845 USD	33,56	5.297.278,20	0,29
US3453708600	Ford Motor	Stk	67.112 USD	10,59	710.380,52	0,04
US35905A1097	Frontdoor	Stk	57.465 USD	48,79	2.803.430,03	0,15
US3647601083	Gap	Stk	37.301 USD	21,50	801.971,50	0,04
US37045V1008	General Motors	Stk	125.192 USD	45,21	5.659.930,32	0,31
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	157.878 USD	83,69	13.212.809,82	0,71
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	49.590 USD	155,82	7.727.113,80	0,42
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	9.173 USD	142,69	1.308.895,37	0,07
US3976241071	Greif -A-	Stk	23.619 USD	61,77	1.458.945,63	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Stk	14.677 USD	115,73	1.698.569,21	0,09
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	11.998 USD	398,97	4.786.842,06	0,26
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	19.304 USD	38,00	733.552,00	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	47.836 USD	20,18	965.330,48	0,05
US4370761029	Home Depot	Stk	31.283 USD	400,13	12.517.266,79	0,68
US4448591028	Humana	Stk	3.583 USD	319,82	1.145.897,15	0,06
US4571871023	Ingredion	Stk	57.106 USD	137,20	7.834.943,20	0,42
US4592001014	International Business Machines	Stk	11.159 USD	220,64	2.462.121,76	0,13
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	4.458 USD	486,04	2.166.766,32	0,12
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	30.978 USD	90,11	2.791.427,58	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	200.390 USD	161,27	32.316.895,30	1,75
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	196.597 USD	207,61	40.815.503,17	2,20
US48666K1097	KB Home	Stk	59.840 USD	84,62	5.063.660,80	0,27
US4881522084	Kelly Services -A-	Stk	35.239 USD	21,21	747.419,19	0,04
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	15.126 USD	142,58	2.156.665,08	0,12
US4824801009	KLA	Stk	6.843 USD	780,99	5.344.314,57	0,29
US5006432000	Korn Ferry	Stk	47.233 USD	74,19	3.504.216,27	0,19
US5010441013	Kroger	Stk	117.171 USD	56,81	6.656.484,51	0,36
US5128071082	Lam Research	Stk	16.897 USD	825,22	13.943.742,34	0,75
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	4.846 USD	279,52	1.354.553,92	0,07
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	14.714 USD	494,14	7.270.775,96	0,39
US57686G1058	Matson	Stk	26.905 USD	143,26	3.854.410,30	0,21
US58155Q1031	McKesson	Stk	17.437 USD	488,52	8.518.323,24	0,46
US59001A1025	Merite Homes	Stk	35.358 USD	202,53	7.161.055,74	0,39
US5528481030	MGIC Investment	Stk	338.488 USD	25,31	8.567.131,28	0,46
US5949181045	Microsoft	Stk	232.518 USD	426,66	99.206.129,88	5,36
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	2.560 USD	924,67	2.367.142,40	0,13
US55345K1034	MRC Global	Stk	101.386 USD	12,56	1.273.408,16	0,07
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	124.027 USD	21,34	2.646.736,18	0,14
US64110D1046	NetApp	Stk	53.562 USD	122,35	6.553.310,70	0,35
US64110L1061	Netflix	Stk	9.266 USD	705,62	6.538.274,92	0,35
US6703461052	Nucor	Stk	18.821 USD	149,96	2.822.397,16	0,15
US67066G1040	NVIDIA	Stk	840.669 USD	120,47	101.275.394,43	5,47
US6907421019	Owens Corning	Stk	64.300 USD	172,05	11.062.815,00	0,60
US6937181088	PACCAR	Stk	71.967 USD	97,34	7.005.267,78	0,38
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	22.998 USD	214,52	4.933.530,96	0,27
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	4.861 USD	78,50	381.588,50	0,02
US7055731035	Pegasystems	Stk	18.480 USD	72,38	1.337.582,40	0,07
US70805E1091	Pennant Group	Stk	17.027 USD	35,24	600.031,48	0,03
US7170811035	Pfizer	Stk	137.498 USD	29,05	3.993.629,41	0,22
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	36.404 USD	182,01	6.625.892,04	0,36
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	41.829 USD	173,38	7.252.312,02	0,39
US7433151039	Progressive	Stk	73.103 USD	250,54	18.315.225,62	0,99
US7475251036	QUALCOMM	Stk	61.021 USD	169,69	10.354.653,49	0,56
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	19.190 USD	154,21	2.959.289,90	0,16
US7512121010	Ralph Lauren	Stk	12.994 USD	194,58	2.528.372,52	0,14
US7782961038	Ross Stores	Stk	29.348 USD	150,28	4.410.270,70	0,24
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	144.827 USD	28,21	4.084.845,54	0,22
US79466L3024	Salesforce	Stk	9.576 USD	270,85	2.593.659,60	0,14
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	27.218 USD	79,77	2.171.179,86	0,12
US81762P1021	ServiceNow	Stk	16.576 USD	881,62	14.613.733,12	0,79
US8305661055	Skechers USA -A-	Stk	13.397 USD	67,09	898.804,73	0,05
US78442P1066	SLM	Stk	233.257 USD	22,56	5.262.277,92	0,28
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	29.462 USD	125,54	3.698.659,48	0,20
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	96.887 USD	13,29	1.287.628,23	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	203.175 USD	49,54	10.065.289,50	0,54
US8760301072	Tapestry	Stk	156.258 USD	46,85	7.320.687,30	0,40
US87612G1013	Targa Resources	Stk	37.800 USD	145,96	5.517.288,00	0,30
US87612E1064	Target	Stk	109.922 USD	156,00	17.147.832,00	0,93

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	83.911 USD	149,31	12.528.751,41	0,68
US8803451033	Tennant	Stk	9.531 USD	96,32	918.025,92	0,05
US88160R1014	Tesla	Stk	114.455 USD	263,27	30.132.567,85	1,63
US8894781033	Toll Brothers	Stk	5.285 USD	152,37	805.275,45	0,04
US87265H1095	Tri Pointe Homes	Stk	50.898 USD	44,80	2.280.230,40	0,12
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	4.195 USD	359,00	1.506.005,00	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	65.182 USD	581,77	37.920.932,14	2,05
US9029733048	US Bancorp	Stk	103.776 USD	45,01	4.670.957,76	0,25
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	11.188 USD	210,07	2.350.263,16	0,13
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	483.769 USD	45,15	21.839.751,51	1,18
US92847W1036	Vital Farms	Stk	17.526 USD	36,08	632.250,45	0,03
US94106L1098	Waste Management	Stk	9.596 USD	206,14	1.978.119,44	0,11
US9598021098	Western Union	Stk	647.459 USD	11,95	7.737.135,05	0,42
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	18.031 USD	154,42	2.784.347,02	0,15
US98138H1014	Workday -A-	Stk	24.732 USD	243,06	6.011.359,92	0,32
US98978V1035	Zoetis	Stk	7.844 USD	194,54	1.525.971,76	0,08
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	118.785 USD	70,07	8.323.264,95	0,45
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>2.147.611,58</b>	<b>0,12</b>
<b>Niederlande</b>					<b>2.147.611,58</b>	<b>0,12</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	118.794 EUR	16,14	2.147.611,58	0,12
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>35.469.766,92</b>	<b>1,91</b>
<b>Frankreich</b>					<b>5.494.206,94</b>	<b>0,29</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	73.487 EUR	29,36	2.417.457,41	0,13
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	35.142 EUR	78,14	3.076.749,53	0,16
<b>USA</b>					<b>29.975.559,98</b>	<b>1,62</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	42.523 USD	26,48	1.126.009,04	0,06
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	88.083 USD	230,19	20.275.825,77	1,10
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	86.711 USD	17,58	1.523.945,83	0,08
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Stk	86.350 USD	45,15	3.898.702,50	0,21
US9256521090	VICI Properties Real Estate Investment Trust	Stk	95.894 USD	32,86	3.151.076,84	0,17
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.836.589.429,24</b>	<b>99,17</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.507.214,15</b>	<b>0,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>13.507.214,15</b>	<b>0,73</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			12.958.844,54	0,70
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			548.369,61	0,03
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.507.214,15</b>	<b>0,73</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>216.033,61</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>216.033,61</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>216.033,61</b>	<b>0,01</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	190 EUR	195,90	45.893,61	0,00	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	38 USD	5.785,25	170.140,00	0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>442.079,23</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>442.079,23</b>	<b>0,02</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-391.058,36		-8.371,62	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-86.825,39		518,94	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-846.710,28		2.241,62	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-3.831.848,83		-170,99	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-208.583,96		5.746,20	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-159.460,83		-2.468,86	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-100.704,95		-684,53	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-1.033.416,80		-41.230,35	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-196.426,84		502,40	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-255.881.533,00		-8.682,06	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-17.194,76		-0,84	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-2.840.616,50		-3.099,46	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-330.448,96		-2.921,75	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-24.285.630,34		500.700,53	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>658.112,84</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>1.271.062,93</b>	<b>0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>1.852.025.819,16</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	166,64	135,37	120,48
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	1.837,01	1.461,18	1.279,43
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	1.693,03	1.366,40	1.211,81
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCW/ISIN: LU2849614040	990,75	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	1.471,40	1.184,14	1.048,09
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	1.876,71	1.488,76	1.300,28
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	1.667,33	1.286,76	1.077,93
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	1.352,69	1.074,27	934,93
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	183.564,29	145.657,73	127.780,94
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	1.705,96	1.368,89	1.214,10
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	185,39	139,78	113,61
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	541.941	41.825	156.007
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	5.977	2.051	2.251
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	14.410	24	7.094
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCW/ISIN: LU2849614040	1	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	69.342	33.473	8.473
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	232.509	130.548	135.806
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	17.300	18.620	18.375
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ3/ISIN: LU2437558831	152.380	132.657	23.301

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	3.594	2.215	2.455
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	54.050	57.351	57.251
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	12.103	11	70.451
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.852,0	859,7	638,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	71,86
Japan	5,07
Vereinigtes Königreich	4,09
Schweiz	3,27
Spanien	2,42
Italien	2,08
Sonstige Länder	10,38
Sonstige Vermögenswerte	0,83
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	268.323,45
- negativer Zinssatz	-1.433,18
Dividenden	23.365.892,95
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	447,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>23.633.230,73</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-214.868,50
Pauschalvergütung	-7.924.072,27
Sonstige Kosten	-21.973,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.160.914,23</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>15.472.316,50</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	130.206.333,67
- Finanztermingeschäften	596.532,16
- Devisentermingeschäften	-225.338,85
- Devisen	377.181,42
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>146.427.024,90</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	240.119.976,68
- Finanztermingeschäften	644.283,61
- Devisentermingeschäften	1.187.567,46
- Devisen	-4.283,39
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>388.374.569,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.555.000.966,53)	1.836.589.429,24
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.507.214,15
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.018.921,79
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	227.280,16
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	216.033,61
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	509.709,69
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.853.068.588,64</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-119.166,75
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-855.972,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-67.630,46
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.042.769,48</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.852.025.819,16</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	859.682.058,95
Mittelzuflüsse	904.922.004,96
Mittelrückflüsse	-297.191.981,13
Ausschüttung	-3.760.832,88
Betriebsergebnis	388.374.569,26
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.852.025.819,16</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	-
- zu Beginn des Berichtszeitraums	418.775
- ausgegeben	1.177.505
- zurückgenommen	-492.673
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.103.607</b>



# Allianz Best Styles Pacific Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>83.011.465,79</b>	<b>95,34</b>
<b>Aktien</b>					<b>81.131.138,14</b>	<b>93,18</b>
<b>Australien</b>					<b>16.280.816,91</b>	<b>18,70</b>
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	Stk	36.353 AUD	30,48	684.879,41	0,79
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stk	21.231 AUD	58,60	769.001,09	0,88
AU000000BHP4	BHP Group	Stk	72.547 AUD	45,96	2.060.906,88	2,37
AU000000CAR3	CAR Group	Stk	30.840 AUD	37,46	714.070,41	0,82
AU000000COH5	Cochlear	Stk	3.700 AUD	282,09	645.131,59	0,74
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Stk	18.235 AUD	135,39	1.525.988,45	1,75
AU000000CSL8	CSL	Stk	4.311 AUD	286,28	762.830,28	0,88
AU000000FMG4	Fortescue	Stk	60.840 AUD	20,68	777.675,88	0,89
AU000000GNC9	GrainCorp -A-	Stk	3.172 AUD	9,20	18.037,65	0,02
AU0000251498	Helia Group	Stk	16.241 AUD	4,06	40.756,58	0,05
AU000000IFL2	Insignia Financial	Stk	11.411 AUD	2,63	18.549,76	0,02
AU000000IAG3	Insurance Australia Group	Stk	117.895 AUD	7,36	536.330,00	0,62
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stk	4.185 AUD	232,37	601.082,95	0,69
AU000000MMS5	McMillan Shakespeare	Stk	2.338 AUD	15,33	22.153,66	0,03
AU000000MPL3	Medibank	Stk	169.841 AUD	3,65	383.172,47	0,44
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stk	22.000 AUD	37,35	507.892,94	0,58
AU000000NHFO	nib holdings	Stk	39.519 AUD	5,94	145.094,61	0,17
AU000000OML6	oOh!media	Stk	91.299 AUD	1,32	74.207,99	0,09
AU0000061897	Perenti	Stk	73.946 AUD	1,09	49.819,58	0,06
AU000000PME8	Pro Medicus	Stk	7.556 AUD	178,25	832.492,60	0,96
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	58.643 AUD	16,54	599.529,53	0,69
AU000000REA9	REA Group	Stk	4.657 AUD	201,00	578.577,03	0,66
AU000000RS6	Resolute Mining	Stk	41.666 AUD	0,74	19.057,78	0,02
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stk	2.673 AUD	129,13	213.346,24	0,24
AU000000S5VW5	Seven Group Holdings	Stk	21.569 AUD	42,88	571.667,73	0,66
AU000000SIG5	Sigma Healthcare	Stk	88.381 AUD	1,44	78.664,77	0,09
AU000000SIQ4	SmartGroup	Stk	17.624 AUD	8,38	91.286,68	0,10
AU000000TNE8	Technology One	Stk	24.072 AUD	23,86	355.010,75	0,41
AU000000WES1	Wesfarmers	Stk	10.041 AUD	70,43	437.112,82	0,50
AU000000WGX6	Westgold Resources	Stk	45.822 AUD	2,67	75.621,31	0,09
AU000000WBC1	Westpac Banking	Stk	18.145 AUD	31,72	355.753,39	0,41
AU000000WTC3	WiseTech Global	Stk	11.859 AUD	137,19	1.005.609,61	1,15
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stk	33.269 AUD	25,20	518.202,11	0,59
AU000000WOW2	Woolworths Group	Stk	10.266 AUD	33,30	211.302,38	0,24
<b>China</b>					<b>192.990,66</b>	<b>0,22</b>
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Stk	112.500 SGD	2,46	192.990,66	0,22
<b>Hongkong</b>					<b>4.482.303,67</b>	<b>5,15</b>
BMG7155A1577	3DG Holdings International	Stk	738 HKD	0,64	54,27	0,00
HK0000069689	AIA Group	Stk	197.000 HKD	69,65	1.576.612,65	1,81
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Stk	59.000 HKD	24,90	168.806,44	0,19
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Stk	248.000 HKD	8,35	237.944,58	0,27
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International	Stk	104.000 HKD	7,17	85.682,11	0,10
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	Stk	148.000 HKD	2,40	40.814,14	0,05
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Stk	11.000 HKD	44,70	56.498,62	0,07
KYG2701R1011	Crystal International Group	Stk	158.000 HKD	3,80	68.988,76	0,08
BMG348041077	First Pacific	Stk	146.000 HKD	4,30	72.137,15	0,08
HK0012000102	Henderson Land Development	Stk	103.000 HKD	24,80	293.512,47	0,34
KYG451581055	HKBN	Stk	116.000 HKD	3,10	41.319,72	0,05
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Stk	194.000 HKD	9,95	221.800,47	0,26
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings International	Stk	60.000 HKD	16,74	115.410,24	0,13
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Stk	134.000 HKD	6,46	99.466,07	0,11
HK0083000502	Sino Land	Stk	172.000 HKD	8,53	168.583,53	0,19
KYG846981028	Stella International Holdings	Stk	10.500 HKD	14,68	17.711,40	0,02
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Stk	46.000 HKD	85,55	452.184,33	0,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	40.000	HKD 66,40	305.186,79	0,35
HK0087000532	Swire Pacific -B-	Stk	122.500	HKD 10,52	148.077,64	0,17
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	132.000	HKD 10,10	153.190,90	0,18
BMG9400S1329	VTech Holdings	Stk	11.300	HKD 54,30	70.504,35	0,08
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Stk	51.500	HKD 14,84	87.817,04	0,10
<b>Japan</b>					<b>56.124.116,40</b>	<b>64,46</b>
JP3122400009	Advantest	Stk	21.700	JPY 6.741,00	915.882,61	1,05
JP3105400000	AOKI Holdings	Stk	2.400	JPY 1.194,00	17.942,02	0,02
JP3106200003	Aoyama Trading	Stk	8.200	JPY 1.347,00	69.157,17	0,08
JP3160960005	Appier Group	Stk	5.500	JPY 1.782,00	61.365,76	0,07
JP3968600001	Arcs	Stk	3.800	JPY 2.561,00	60.932,49	0,07
JP3118000003	Asics	Stk	30.700	JPY 3.001,00	576.846,31	0,66
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Stk	11.400	JPY 3.276,00	233.832,30	0,27
JP3830000000	Brother Industries	Stk	18.300	JPY 2.780,00	318.530,95	0,37
JP3242800005	Canon	Stk	35.700	JPY 4.703,00	1.051.232,90	1,21
JP3226450009	Cawachi	Stk	1.800	JPY 2.698,00	30.406,76	0,04
JP3425000001	Central Glass	Stk	1.200	JPY 3.400,00	25.545,59	0,03
JP3528450004	Chiyoda Integre	Stk	4.900	JPY 3.375,00	103.544,16	0,12
JP3526600006	Chubu Electric Power	Stk	1.600	JPY 1.681,00	16.840,05	0,02
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Stk	21.100	JPY 6.932,00	915.791,82	1,05
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	18.100	JPY 911,00	103.241,12	0,12
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	14.200	JPY 4.709,00	418.670,91	0,48
JP3505000004	Daiwa House Industry	Stk	26.900	JPY 4.505,00	758.757,20	0,87
JP3548600000	Disco	Stk	2.900	JPY 37.490,00	680.721,06	0,78
JP3783600004	East Japan Railway	Stk	1.100	JPY 2.848,50	19.618,45	0,02
JP3130300001	eGuarantee	Stk	3.900	JPY 1.419,00	34.649,96	0,04
JP3168200008	Elecom	Stk	1.800	JPY 1.451,00	16.352,93	0,02
JP3457690000	Elematec	Stk	3.800	JPY 1.728,00	41.113,37	0,05
JP3469800001	ESPEC	Stk	2.500	JPY 2.566,00	40.165,43	0,05
JP3802650006	FALCO HOLDINGS	Stk	5.000	JPY 2.355,00	73.725,32	0,08
JP3802300008	Fast Retailing	Stk	4.700	JPY 47.420,00	1.395.452,82	1,60
JP3166900005	FCC	Stk	2.400	JPY 2.380,00	35.763,82	0,04
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Stk	1.600	JPY 1.717,50	17.205,71	0,02
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Stk	42.100	JPY 3.688,00	972.139,88	1,12
JP3824000008	Futaba Industrial	Stk	9.400	JPY 690,00	40.609,97	0,05
JP3771150004	Hamakyorex	Stk	11.200	JPY 1.248,00	87.516,18	0,10
JP3788600009	Hitachi	Stk	94.235	JPY 3.781,00	2.230.872,05	2,56
JP3854600008	Honda Motor	Stk	124.677	JPY 1.507,50	1.176.791,21	1,35
JP3837800006	Hoya	Stk	3.800	JPY 19.785,00	470.733,82	0,54
JP3360800001	Hulic	Stk	38.100	JPY 1.454,50	346.972,02	0,40
JP3793800008	Hyakugo Bank	Stk	4.400	JPY 545,00	15.014,29	0,02
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Stk	73.800	JPY 1.028,00	475.012,71	0,55
JP3153850007	INFRONEER Holdings	Stk	10.200	JPY 1.172,50	74.880,51	0,09
JP3294460005	Inpex	Stk	46.400	JPY 1.938,00	563.024,77	0,65
JP3143600009	ITOCHU	Stk	5.574	JPY 7.678,00	267.960,53	0,31
JP3143700007	Itachu-Shokuhin	Stk	600	JPY 7.190,00	27.010,70	0,03
JP3386130003	JAC Recruitment	Stk	4.200	JPY 764,00	20.090,85	0,02
JP3183200009	Japan Exchange Group	Stk	15.600	JPY 1.855,50	181.234,68	0,21
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Stk	11.000	JPY 1.042,00	71.765,57	0,08
JP3726800000	Japan Tobacco	Stk	5.200	JPY 4.179,00	136.060,31	0,16
JP3213300001	Kato Sangyo	Stk	1.200	JPY 4.240,00	31.856,85	0,04
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Stk	3.400	JPY 2.214,00	47.131,61	0,05
JP3496400007	KDDI	Stk	44.281	JPY 4.594,00	1.273.691,24	1,46
JP3236200006	Keyence	Stk	3.700	JPY 68.360,00	1.583.651,18	1,82
JP3240400006	Kikkoman	Stk	54.600	JPY 1.628,00	556.548,21	0,64
JP3240600001	Kissei Pharmaceutical	Stk	4.700	JPY 3.545,00	104.320,55	0,12
JP3240700009	Kitz	Stk	8.300	JPY 1.041,00	54.098,42	0,06
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	22.100	JPY 1.711,50	236.823,57	0,27
JP3304200003	Komatsu	Stk	26.800	JPY 3.966,00	665.492,64	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3300200007	Konami Group	Stk	9.400	JPY 14.545,00	856.046,45	0,98
JP3288970001	Konoike Transport	Stk	2.700	JPY 2.491,00	42.110,78	0,05
JP3270000007	Kurita Water Industries	Stk	5.000	JPY 6.166,00	193.031,98	0,22
JP3247400009	Kyoei Steel	Stk	4.800	JPY 1.730,00	51.992,79	0,06
JP3877600001	Marubeni	Stk	999	JPY 2.340,00	14.636,50	0,02
JP3791800000	Maxell	Stk	6.000	JPY 1.839,00	69.085,79	0,08
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	32.900	JPY 1.070,00	220.412,10	0,25
JP3268950007	Medipal Holdings	Stk	12.000	JPY 2.490,50	187.121,44	0,21
JP3918200001	Meisei Industrial	Stk	3.300	JPY 1.196,00	24.711,60	0,03
JP3898400001	Mitsubishi	Stk	30.800	JPY 2.952,50	569.372,35	0,65
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	Stk	96.300	JPY 2.117,50	1.276.748,79	1,47
JP3902200009	Mitsubishi Research Institute	Stk	600	JPY 4.160,00	15.627,89	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Stk	211.054	JPY 1.453,50	1.920.721,39	2,21
JP3893600001	Mitsui	Stk	45.810	JPY 3.178,00	911.527,83	1,05
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Stk	42.800	JPY 1.338,00	358.554,88	0,41
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	24.800	JPY 4.926,00	764.895,03	0,88
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	56.500	JPY 2.936,00	1.038.628,53	1,19
JP3914400001	Murata Manufacturing	Stk	37.000	JPY 2.806,50	650.163,40	0,75
JP3646400006	Nakayama Steel Works	Stk	3.100	JPY 776,00	15.061,88	0,02
JP3756600007	Nintendo	Stk	14.400	JPY 7.636,00	688.468,64	0,79
JP3723000000	Nippon	Stk	5.600	JPY 2.219,00	77.803,85	0,09
JP3725200004	Nippon Ceramic	Stk	1.200	JPY 2.529,00	19.001,41	0,02
JP3740200005	Nippon Road	Stk	1.800	JPY 1.721,00	19.395,86	0,02
JP3720600000	Nippon Seiki	Stk	4.600	JPY 1.162,00	33.467,23	0,04
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Stk	900	JPY 3.726,00	20.996,22	0,02
JP3381000003	Nippon Steel	Stk	41.400	JPY 3.198,00	828.961,86	0,95
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	1.073.800	JPY 146,80	986.972,85	1,13
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	Stk	18.500	JPY 2.244,50	259.984,28	0,30
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	25.200	JPY 5.220,00	823.619,83	0,95
JP3673600007	Nipro	Stk	10.200	JPY 1.423,50	90.910,36	0,10
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings	Stk	4.700	JPY 1.632,00	48.025,71	0,06
JP3672400003	Nissan Motor	Stk	5.300	JPY 402,50	13.356,65	0,02
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	Stk	1.400	JPY 5.270,00	46.194,94	0,05
JP3738600000	Niterra	Stk	10.000	JPY 3.995,00	250.133,89	0,29
JP3680800004	Nittetsu Mining	Stk	2.200	JPY 4.270,00	58.817,47	0,07
JP3762400004	Nomura	Stk	15.400	JPY 818,00	78.873,26	0,09
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	142.100	JPY 743,00	661.056,59	0,76
JP3763000001	Noritake	Stk	3.500	JPY 3.905,00	85.574,59	0,10
JP3759500006	Noritsu Koki	Stk	4.500	JPY 4.370,00	123.125,98	0,14
JP3190800007	Okasan Securities Group	Stk	3.700	JPY 620,00	14.363,13	0,02
JP3194000000	Oki Electric Industry	Stk	12.200	JPY 974,00	74.400,27	0,09
JP3197600004	Ono Pharmaceutical	Stk	27.200	JPY 1.911,50	325.535,95	0,37
JP3188220002	Otsuka Holdings	Stk	16.600	JPY 8.083,00	840.110,51	0,96
JP3448400006	Pacific Industrial	Stk	2.800	JPY 1.371,00	24.035,39	0,03
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Stk	30.700	JPY 3.695,00	710.245,63	0,82
JP3781620004	Paramount Bed Holdings	Stk	1.200	JPY 2.590,00	19.459,73	0,02
JP3780050005	PKSHA Technology	Stk	2.000	JPY 3.385,00	42.388,15	0,05
JP3833740008	Proto	Stk	9.400	JPY 1.485,00	87.399,72	0,10
JP3970300004	Recruit Holdings	Stk	32.100	JPY 8.705,00	1.749.562,89	2,01
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	1.000	JPY 2.079,00	13.016,98	0,02
JP3981400009	Rengo	Stk	22.800	JPY 998,90	142.597,73	0,16
JP3944360001	Restar	Stk	1.900	JPY 2.710,00	32.238,78	0,04
JP3973400009	Ricoh	Stk	2.100	JPY 1.542,50	20.281,51	0,02
JP3972600005	Riken Vitamin	Stk	6.100	JPY 2.582,00	98.614,74	0,11
JP3975800008	Ryobi	Stk	5.900	JPY 1.947,00	71.923,98	0,08
JP3314200001	Sakai Moving Service	Stk	2.700	JPY 2.511,00	42.448,88	0,05
JP3324000003	San-In Godo Bank	Stk	2.100	JPY 1.220,00	16.041,13	0,02
JP3326410002	Sankyo	Stk	1.700	JPY 2.106,00	22.416,25	0,03
JP3344400001	Sanwa Holdings	Stk	15.200	JPY 3.775,00	359.266,14	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3323040000	Sawai Group Holdings	Stk	1.500	JPY 2.037,50	19.135,71	0,02
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	2.000	JPY 9.973,00	124.885,37	0,14
JP3400400002	SCSK	Stk	17.300	JPY 2.959,50	320.568,02	0,37
JP3414750004	Seiko Epson	Stk	20.300	JPY 2.639,50	335.485,27	0,39
JP3353200003	Shinagawa Refractories	Stk	4.000	JPY 1.699,00	42.550,94	0,05
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Stk	12.300	JPY 5.977,00	460.303,33	0,53
JP3371600002	Shin-Etsu Polymer	Stk	8.300	JPY 1.550,00	80.550,00	0,09
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	20.800	JPY 892,00	116.167,31	0,13
JP3732000009	SoftBank	Stk	15.000	JPY 187,20	17.581,38	0,02
JP3436100006	SoftBank Group	Stk	19.998	JPY 8.427,00	1.055.152,68	1,21
JP3663900003	Sojitz	Stk	6.800	JPY 3.365,00	143.268,18	0,16
JP3165000005	Sompo Holdings	Stk	31.600	JPY 3.201,00	633.327,73	0,73
JP3435000009	Sony Group	Stk	63.000	JPY 2.777,50	1.095.595,82	1,26
JP3399900004	Sparx Group	Stk	7.600	JPY 1.315,00	62.574,17	0,07
JP3399000003	Star Micronics	Stk	2.100	JPY 1.923,00	25.284,50	0,03
JP3814800003	Subaru	Stk	37.900	JPY 2.482,00	588.974,83	0,68
JP3404600003	Sumitomo	Stk	759	JPY 3.194,00	15.178,63	0,02
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Stk	36.800	JPY 2.295,50	528.908,89	0,61
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Stk	8.300	JPY 7.095,00	368.711,13	0,42
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Stk	82.407	JPY 3.045,00	1.571.112,02	1,80
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development	Stk	22.300	JPY 4.806,00	671.033,77	0,77
JP3405600002	Sumitomo Seika Chemicals	Stk	900	JPY 5.150,00	29.020,54	0,03
JP3336950005	Sun Frontier Fudousan	Stk	3.900	JPY 1.758,00	42.927,86	0,05
JP3398000004	Suzuken	Stk	5.800	JPY 5.003,00	181.682,98	0,21
JP3397200001	Suzuki Motor	Stk	52.900	JPY 1.592,50	527.461,62	0,61
JP3465400004	Tachi-S	Stk	1.500	JPY 1.824,00	17.130,57	0,02
JP3454400007	Takasago International	Stk	2.800	JPY 5.510,00	96.597,39	0,11
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Stk	1.400	JPY 4.103,00	35.965,43	0,04
JP3552230009	Toenec	Stk	13.500	JPY 930,00	78.609,04	0,09
JP3605400005	Tohoku Electric Power	Stk	34.700	JPY 1.371,00	297.867,20	0,34
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Stk	43.700	JPY 5.231,00	1.431.271,12	1,64
JP3585800000	Tokyo Electric Power Holdings	Stk	17.500	JPY 636,90	69.785,48	0,08
JP3571400005	Tokyo Electron	Stk	9.400	JPY 25.290,00	1.488.443,77	1,71
JP3571600000	Tokyo Electron Device	Stk	700	JPY 3.600,00	15.778,16	0,02
JP3598200008	Topre	Stk	4.100	JPY 1.789,00	45.925,08	0,05
JP3595070008	Tosei	Stk	1.200	JPY 2.300,00	17.280,84	0,02
JP3594000006	Toshiba TEC	Stk	900	JPY 3.470,00	19.553,65	0,02
JP3616600007	Toyo	Stk	7.600	JPY 1.614,00	76.802,06	0,09
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	12.200	JPY 2.087,00	159.418,25	0,18
JP3634600005	Toyota Industries	Stk	9.100	JPY 11.025,00	628.167,90	0,72
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	147.800	JPY 2.542,50	2.352.833,23	2,70
JP3635000007	Toyota Tsusho	Stk	1.000	JPY 2.585,00	16.185,13	0,02
JP3535400000	Tsubakimoto Chain	Stk	11.100	JPY 1.879,00	130.588,67	0,15
JP3531800005	Tsugami	Stk	1.900	JPY 1.482,00	17.630,21	0,02
JP3429000007	TV Asahi Holdings	Stk	5.300	JPY 1.986,00	65.903,86	0,08
JP3157200001	Uchida Yoko	Stk	1.400	JPY 6.800,00	59.606,37	0,07
JP3778400006	Valor Holdings	Stk	1.300	JPY 2.203,00	17.931,38	0,02
JP3854700006	VT Holdings	Stk	11.000	JPY 470,00	32.370,27	0,04
JP3687800007	Wavelock Holdings	Stk	11.700	JPY 610,00	44.686,00	0,05
JP3428800001	Xebio Holdings	Stk	4.800	JPY 1.254,00	37.687,26	0,04
JP3943000004	YAMABIKO	Stk	3.000	JPY 2.541,00	47.728,93	0,05
JP3940400009	Yamato Kogyo	Stk	3.300	JPY 7.157,00	147.877,03	0,17
JP3936800006	Yamazen	Stk	2.000	JPY 1.359,00	17.017,87	0,02
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	15.200	JPY 3.655,00	347.845,76	0,40
JP3955800002	Yokohama Rubber	Stk	14.300	JPY 3.212,00	287.585,72	0,33
JP3945200008	Yuasa Trading	Stk	600	JPY 4.980,00	18.708,39	0,02
JP3946200007	Yurtec	Stk	10.400	JPY 1.532,00	99.758,03	0,11
<b>Neuseeland</b>					<b>77.615,74</b>	<b>0,09</b>
NZSUME0001S0	Summerset Group Holdings	Stk	11.446	NZD 11,95	77.615,74	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Singapur</b>						<b>3.973.294,76</b>	<b>4,56</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	51.926	SGD 38,07	1.378.530,60	1,58	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	104.400	SGD 15,10	1.099.325,02	1,26	
SG1U22933048	Riverstone Holdings	Stk	71.100	SGD 0,89	43.879,49	0,05	
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	89.800	SGD 6,78	424.575,27	0,49	
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	42.300	SGD 32,21	950.122,84	1,09	
SG1T56930848	Wilmar International	Stk	33.000	SGD 3,34	76.861,54	0,09	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>1.880.327,65</b>	<b>2,16</b>
<b>Australien</b>						<b>1.137.460,46</b>	<b>1,31</b>
AU0000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Stk	49.750	AUD 36,99	1.137.460,46	1,31	
<b>Singapur</b>						<b>742.867,19</b>	<b>0,85</b>
SG1M51904654	CapitaLand Integrated Commercial Real Estate Investment Trust	Stk	500.130	SGD 2,13	742.867,19	0,85	
<b>Investmentanteile</b>						<b>948.635,92</b>	<b>1,09</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>948.635,92</b>	<b>1,09</b>
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2.050%)	Stk	7.981	EUR 118,86	948.635,92	1,09	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>83.960.101,71</b>	<b>96,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.672.686,72</b>	<b>3,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.672.686,72</b>	<b>3,07</b>
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR			2.392.872,34	2,75	
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			279.814,38	0,32	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.672.686,72</b>	<b>3,07</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>						
<b>Futuresgeschäfte</b>						
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>						
JPX-Nikkei 400 Index Futures 12/24		Ktr	110	JPY 24.210,00	15.477,62	0,02
MSCI Pacific ex Japan Index Futures 12/24		Ktr	11	USD 8.795,00	27.185,52	0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>						
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024		AUD	-7.492.394,37		-138.504,69	-0,16
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024		EUR	-333.222,91		9.723,50	0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024		EUR	-1.991.563,88		-20.699,14	-0,02
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024		HKD	-8.843.172,78		20.703,49	0,02
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024		JPY	-2.630.997.426,00		-64.569,50	-0,07
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024		NZD	-18.502,09		-345,16	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024		SGD	-1.737.461,74		-13.690,59	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024		USD	-12.302,29		242,50	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-164.476,45</b>	<b>-0,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>604.851,76</b>	<b>0,69</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>87.073.163,74</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.277,28	1.107,19	1.003,80
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	69,90	59,02	51,99
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	1.973,47	1.633,24	1.296,05
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	62,96	54,59	49,48
Aktienumlauf in Stück		922.118	1.053.699	1.277.757
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	5.020	4.316	4.347
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	298.524	336.832	445.103
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	10.912	35.091	67.048
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	607.661	677.460	761.259
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		87,1	119,0	152,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	64,46
Australien	20,01
Singapur	5,41
Hongkong	5,15
Sonstige Länder	1,40
Sonstige Vermögenswerte	3,57
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	20.951,79
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.598.730,17
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	14.669,30
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.634.351,26</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.936,42
Pauschalvergütung	-775.380,80
Sonstige Kosten	-2.321,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-786.639,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.847.712,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.911.094,65
- Finanztermingeschäften	885.780,98
- Devisentermingeschäften	1.363.006,98
- Devisen	-6.873.007,07
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.134.587,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.266.428,73
- Finanztermingeschäften	52.719,67
- Devisentermingeschäften	-575.249,62
- Devisen	1.785,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>14.880.271,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 72.262.675,90)	83.960.101,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.672.686,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	642.380,42
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	64.784,25
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	42.663,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	30.669,49
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>87.413.285,73</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-38.670,24
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.642,67
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-237.809,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-340.121,99</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>87.073.163,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	118.956.532,81
Mittelzuflüsse	20.315.891,62
Mittelrückflüsse	-66.235.018,77
Ausschüttung	-844.513,62
Betriebsergebnis	14.880.271,70
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>87.073.163,74</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.053.699
- ausgegeben	255.614
- zurückgenommen	-387.196
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>922.117</b>

# Allianz Best Styles US Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.658.990.942,82</b>	<b>97,90</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.638.063.264,55</b>	<b>97,13</b>
<b>Bermudas</b>					<b>9.575.573,64</b>	<b>0,35</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	60.555 USD	113,41	6.867.542,55	0,25
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	34.059 USD	79,51	2.708.031,09	0,10
<b>Kanada</b>					<b>65.272.357,80</b>	<b>2,40</b>
US69047Q1022	1847432 Alberta	Stk	133.818 USD	38,37	5.134.596,66	0,19
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Stk	80.643 CAD	44,89	2.677.859,43	0,10
CA15101Q2071	Celestica	Stk	118.103 CAD	69,09	6.035.977,56	0,22
CA25675T1075	Dollarama	Stk	111.025 CAD	136,85	11.239.243,44	0,41
CA2918434077	Empire -A-	Stk	27.927 CAD	40,87	844.307,05	0,03
CA3180714048	Finning International	Stk	24.069 CAD	43,86	780.904,94	0,03
CA45075E1043	iA Financial	Stk	55.257 CAD	111,30	4.549.398,31	0,17
CA53278L1076	Linamar	Stk	16.499 CAD	63,90	779.883,94	0,03
CA5394811015	Loblaw Companies	Stk	70.589 CAD	177,74	9.280.977,08	0,34
CA56501R1064	Manulife Financial	Stk	456.353 CAD	39,93	13.479.435,80	0,50
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Stk	31.668 CAD	96,40	2.258.235,16	0,08
CA8672241079	Suncor Energy	Stk	111.049 CAD	49,78	4.089.225,30	0,15
CA94106B1013	Waste Connections	Stk	23.244 CAD	239,75	4.122.313,13	0,15
<b>Irland</b>					<b>36.880.880,04</b>	<b>1,36</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	170.715 USD	89,32	15.248.263,80	0,56
IE00028FXN24	Smurfit WestRock	Stk	150.631 USD	50,09	7.545.106,79	0,28
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	36.691 USD	383,95	14.087.509,45	0,52
<b>Puerto Rico</b>					<b>2.449.515,84</b>	<b>0,09</b>
PR7331747001	Popular	Stk	24.848 USD	98,58	2.449.515,84	0,09
<b>Schweden</b>					<b>2.133.237,60</b>	<b>0,08</b>
LU1778762911	Spotify Technology	Stk	5.778 USD	369,20	2.133.237,60	0,08
<b>Schweiz</b>					<b>19.816.722,95</b>	<b>0,73</b>
CH0044328745	Chubb	Stk	68.435 USD	289,57	19.816.722,95	0,73
<b>Niederlande</b>					<b>7.507.349,43</b>	<b>0,28</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	30.651 USD	244,93	7.507.349,43	0,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>6.872.744,82</b>	<b>0,25</b>
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	Stk	86.799 USD	79,18	6.872.744,82	0,25
<b>Uruguay</b>					<b>6.838.319,52</b>	<b>0,25</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	3.312 USD	2.064,71	6.838.319,52	0,25
<b>USA</b>					<b>2.480.716.562,91</b>	<b>91,34</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	220.550 USD	112,43	24.796.436,50	0,91
US00287Y1091	AbbVie	Stk	129.333 USD	194,79	25.192.775,07	0,93
US0028962076	Abercrombie & Fitch -A-	Stk	22.254 USD	144,50	3.215.703,00	0,12
US00724F1012	Adobe	Stk	38.144 USD	515,48	19.662.469,12	0,72
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	355.260 USD	163,95	58.244.877,00	2,14
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	321.349 USD	165,29	53.115.776,21	1,96
US0231351067	Amazon.com	Stk	605.028 USD	187,97	113.727.113,16	4,19
GB0022569080	Amdocs	Stk	24.403 USD	87,83	2.143.315,49	0,08
US0268747849	American International Group	Stk	104.146 USD	73,34	7.638.067,64	0,28
US03076C1062	Ameriprise Financial	Stk	23.360 USD	468,62	10.946.963,20	0,40
US0316521006	Amkor Technology	Stk	79.551 USD	30,89	2.457.330,39	0,09
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	132.140 USD	65,02	8.591.742,80	0,32
US0378331005	Apple	Stk	781.040 USD	227,79	177.913.101,60	6,55
US03820C1053	Applied Industrial Technologies	Stk	10.996 USD	223,06	2.452.767,76	0,09
US0382221051	Applied Materials	Stk	67.251 USD	204,92	13.781.074,92	0,51
US0404131064	Arista Networks	Stk	38.066 USD	380,26	14.474.977,16	0,53
US00206R1023	AT&T	Stk	854.600 USD	21,90	18.715.740,00	0,69
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	57.552 USD	272,88	15.704.789,76	0,58
US0545402085	Axcelis Technologies	Stk	9.539 USD	107,37	1.024.202,43	0,04
US0605051046	Bank of America	Stk	522.419 USD	39,40	20.583.308,60	0,76

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US07831C1036	BellRing Brands	Stk	160.363 USD	61,11	9.799.782,93	0,36
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	4.206 USD	4.248,10	17.867.508,60	0,66
US1011371077	Boston Scientific	Stk	260.331 USD	83,35	21.698.588,85	0,80
US11135F1012	Broadcom	Stk	345.795 USD	172,69	59.715.338,55	2,20
US15135B1017	Centene	Stk	77.984 USD	74,58	5.816.046,72	0,21
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	14.567 USD	179,63	2.616.670,21	0,10
US1667641005	Chevron	Stk	60.704 USD	145,49	8.831.824,96	0,33
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	262.882 USD	57,34	15.073.653,88	0,55
US6742152076	Chord Energy	Stk	39.523 USD	130,80	5.169.608,40	0,19
US1255231003	Cigna Group	Stk	42.676 USD	347,70	14.838.445,20	0,55
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	325.974 USD	53,02	17.283.141,48	0,64
US1729674242	Citigroup	Stk	151.246 USD	61,87	9.357.590,02	0,34
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	130.050 USD	40,80	5.306.040,00	0,20
US1912161007	Coca-Cola	Stk	263.070 USD	71,79	18.885.795,30	0,70
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	321.258 USD	41,64	13.377.183,12	0,49
US1999081045	Comfort Systems USA	Stk	26.629 USD	390,07	10.387.174,03	0,38
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	94.794 USD	104,72	9.926.827,68	0,37
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	49.694 USD	257,00	12.771.358,00	0,47
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	21.453 USD	885,62	18.999.205,86	0,70
US2358511028	Danaher	Stk	22.844 USD	275,44	6.292.151,36	0,23
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	51.851 USD	120,22	6.233.527,22	0,23
US2521311074	Dexcom	Stk	84.321 USD	67,29	5.673.960,09	0,21
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	58.660 USD	139,25	8.168.405,00	0,30
US25754A2015	Domino's Pizza	Stk	19.841 USD	429,03	8.512.384,23	0,31
US23331A1097	DR Horton	Stk	54.817 USD	190,35	10.434.415,95	0,38
US2788651006	Ecolab	Stk	25.980 USD	254,59	6.614.248,20	0,24
NL0013056914	Elastic	Stk	10.092 USD	77,35	780.616,20	0,03
US2855121099	Electronic Arts	Stk	55.473 USD	144,65	8.024.169,45	0,30
US0367521038	Elevance Health	Stk	28.892 USD	523,95	15.137.963,40	0,56
US26856L1035	elf Beauty	Stk	21.174 USD	112,56	2.383.345,44	0,09
US5324571083	Eli Lilly	Stk	57.360 USD	877,79	50.350.034,40	1,85
US2910111044	Emerson Electric	Stk	157.278 USD	109,22	17.177.903,16	0,63
US29364G1031	Entergy	Stk	138.353 USD	131,13	18.142.228,89	0,67
US29452E1010	Equitable Holdings	Stk	66.891 USD	41,98	2.808.084,18	0,10
US31428X1063	FedEx	Stk	62.464 USD	267,55	16.712.243,20	0,62
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	52.113 USD	201,86	10.519.530,18	0,39
SG9999000020	Flex	Stk	338.462 USD	33,56	11.358.784,72	0,42
US3647601083	Gap	Stk	187.652 USD	21,42	4.019.505,84	0,15
US37045V1008	General Motors	Stk	334.662 USD	46,48	15.555.089,76	0,57
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	165.196 USD	83,61	13.812.037,56	0,51
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	11.971 USD	142,34	1.703.952,14	0,06
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Stk	242.992 USD	29,50	7.168.264,00	0,26
US4050241003	Haemonetics	Stk	15.349 USD	79,80	1.224.850,20	0,05
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Stk	147.334 USD	116,78	17.205.664,52	0,63
US42809H1077	Hess	Stk	45.640 USD	133,61	6.097.960,40	0,22
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	245.228 USD	20,14	4.938.891,92	0,18
US4039491000	HF Sinclair	Stk	141.813 USD	45,29	6.422.710,77	0,24
US4435731009	HubSpot	Stk	4.523 USD	536,00	2.424.328,00	0,09
US45337C1027	Incyte	Stk	54.692 USD	65,83	3.600.374,36	0,13
US45841N1072	Interactive Brokers Group -A-	Stk	68.839 USD	137,53	9.467.427,67	0,35
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	50.839 USD	479,18	24.361.032,02	0,90
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	91.655 USD	161,40	14.793.117,00	0,54
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	212.346 USD	210,50	44.698.833,00	1,65
US49456B1017	Kinder Morgan	Stk	262.428 USD	21,79	5.718.306,12	0,21
US4824801009	KLA	Stk	14.113 USD	782,40	11.042.011,20	0,41
US5006432000	Korn Ferry	Stk	67.190 USD	73,40	4.931.746,00	0,18
US5010441013	Kroger	Stk	272.888 USD	56,52	15.423.629,76	0,57
US5128071082	Lam Research	Stk	15.513 USD	827,12	12.831.112,56	0,47
US5165441032	Lantheus Holdings	Stk	13.142 USD	107,36	1.410.925,12	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US5658491064	Marathon Oil	Stk	282.462	USD 26,48	7.479.593,76	0,28
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	59.937	USD 223,94	13.422.291,78	0,49
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	61.908	USD 493,64	30.560.265,12	1,13
US5766901012	Materion	Stk	12.548	USD 112,43	1.410.771,64	0,05
US58155Q1031	McKesson	Stk	31.381	USD 488,25	15.321.773,25	0,56
US58933Y1055	Merck	Stk	168.327	USD 113,69	19.137.096,63	0,70
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	138.198	USD 567,36	78.408.017,28	2,89
US5528481030	MGIC Investment	Stk	259.496	USD 25,37	6.583.413,52	0,24
US5950171042	Microchip Technology	Stk	138.666	USD 80,59	11.175.092,94	0,41
US5951121038	Micron Technology	Stk	131.481	USD 107,50	14.134.207,50	0,52
US5949181045	Microsoft	Stk	425.206	USD 428,02	181.996.672,12	6,70
US6092071058	Mondelez International -A-	Stk	99.128	USD 74,20	7.355.297,60	0,27
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	8.039	USD 924,99	7.435.994,61	0,27
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	37.467	USD 446,36	16.723.770,12	0,62
US6361801011	National Fuel Gas	Stk	30.797	USD 60,61	1.866.606,17	0,07
US64110L1061	Netflix	Stk	36.386	USD 707,35	25.737.637,10	0,95
US65249B1098	News -A-	Stk	153.263	USD 26,50	4.061.469,50	0,15
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	200.184	USD 84,54	16.923.555,36	0,62
US67066G1040	NVIDIA	Stk	1.415.178	USD 121,40	171.802.609,20	6,33
US6907421019	Owens Corning	Stk	83.162	USD 174,30	14.495.136,60	0,53
US6937181088	PACCAR	Stk	121.331	USD 98,13	11.906.211,03	0,44
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	34.403	USD 632,77	21.769.186,31	0,80
US7433151039	Progressive	Stk	112.546	USD 251,10	28.260.300,60	1,04
US7458671010	PulteGroup	Stk	115.703	USD 143,17	16.565.198,51	0,61
US74624M1027	Pure Storage -A-	Stk	169.189	USD 49,44	8.364.704,16	0,31
US7475251036	QUALCOMM	Stk	116.692	USD 170,13	19.852.809,96	0,73
US7502361014	Radian Group	Stk	187.422	USD 34,82	6.526.034,04	0,24
US7512121010	Ralph Lauren	Stk	14.071	USD 196,53	2.765.373,63	0,10
US7591EP1005	Regions Financial	Stk	352.754	USD 23,03	8.123.924,62	0,30
US7607591002	Republic Services	Stk	63.983	USD 199,38	12.756.930,54	0,47
US7782961038	Ross Stores	Stk	97.512	USD 151,56	14.778.918,72	0,54
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Stk	55.903	USD 177,54	9.925.018,62	0,37
US7818462092	Rush Enterprises -A-	Stk	31.194	USD 53,09	1.656.089,46	0,06
US79466L3024	Salesforce	Stk	79.345	USD 276,64	21.950.000,80	0,81
US81762P1021	ServiceNow	Stk	24.938	USD 881,79	21.990.079,02	0,81
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	50.794	USD 382,73	19.440.387,62	0,72
US8305661055	Skechers USA -A-	Stk	41.685	USD 68,48	2.854.588,80	0,11
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	58.376	USD 125,98	7.354.208,48	0,27
US86800U1043	Super Micro Computer	Stk	5.709	USD 419,74	2.396.295,66	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	323.561	USD 49,65	16.064.803,65	0,59
US8716071076	Synopsys	Stk	18.375	USD 513,31	9.432.071,25	0,35
US8760301072	Tapestry	Stk	234.215	USD 47,94	11.228.267,10	0,41
US87612E1064	Target	Stk	102.861	USD 155,18	15.961.969,98	0,59
US87724P1066	Taylor Morrison Home	Stk	86.566	USD 70,27	6.082.992,82	0,22
US87162W1009	TD SYNEX	Stk	46.429	USD 119,67	5.556.158,43	0,20
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	53.433	USD 151,22	8.080.138,26	0,30
US88033G4073	Tenet Healthcare	Stk	56.445	USD 163,22	9.212.952,90	0,34
US8807791038	Terex	Stk	15.693	USD 52,74	827.648,82	0,03
US88160R1014	Tesla	Stk	71.744	USD 260,46	18.686.442,24	0,69
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	14.997	USD 614,42	9.214.456,74	0,34
US8725401090	TJX Companies	Stk	116.955	USD 117,50	13.742.212,50	0,51
US9113631090	United Rentals	Stk	14.827	USD 814,10	12.070.660,70	0,44
US9129091081	United States Steel	Stk	181.752	USD 35,62	6.474.006,24	0,24
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	17.854	USD 358,53	6.401.194,62	0,24
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	60.863	USD 581,85	35.413.136,55	1,30
US91529Y1064	Unum Group	Stk	202.342	USD 58,65	11.867.358,30	0,44
US91913Y1001	Valero Energy	Stk	74.595	USD 135,97	10.142.682,15	0,37
US92338C1036	Veralto	Stk	42.446	USD 110,30	4.681.793,80	0,17
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	579.661	USD 44,89	26.020.982,29	0,96

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	24.940 USD	462,88	11.544.227,20	0,42
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	86.229 USD	98,41	8.485.795,89	0,31
US94106L1098	Waste Management	Stk	47.532 USD	205,51	9.768.301,32	0,36
US9497461015	Wells Fargo	Stk	93.171 USD	55,90	5.208.258,90	0,19
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	Stk	25.547 USD	108,22	2.764.696,34	0,10
US98978V1035	Zoetis	Stk	73.075 USD	194,81	14.235.740,75	0,52
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>20.927.678,27</b>	<b>0,77</b>
<b>USA</b>					<b>20.927.678,27</b>	<b>0,77</b>
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	11.687 USD	882,69	10.315.998,03	0,38
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	181.400 USD	18,13	3.288.782,00	0,12
US9256521090	VICI Properties Real Estate Investment Trust	Stk	221.102 USD	33,12	7.322.898,24	0,27
<b>Investmentanteile</b>					<b>26.461.122,05</b>	<b>0,98</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>26.461.122,05</b>	<b>0,98</b>
LU2397365219	Allianz Global Investors Fund (SICAV) - Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence -WT- USD - (0.500%)	Stk	21.395 USD	1.236,79	26.461.122,05	0,98
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.685.452.064,87</b>	<b>98,88</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.436.487,79</b>	<b>0,05</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.436.487,79</b>	<b>0,05</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.360.977,79	0,05
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			75.510,00	0,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.436.487,79</b>	<b>0,05</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>20.850,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>20.850,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>20.850,00</b>	<b>0,00</b>
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	6 USD	5.791,25	20.850,00	0,00	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>17.456.566,46</b>	<b>0,64</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>17.456.566,46</b>	<b>0,64</b>
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-15.426.272,62		93.669,47	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-231.861,90		-302,06	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-7.034,20		240,88	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-17.152.936,83		-127.408,01	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-4.271,67		-170,77	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-822.844.365,88		17.490.536,95	0,64	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>17.477.416,46</b>	<b>0,64</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>11.654.012,13</b>	<b>0,43</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.716.019.981,25</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	273,90	219,70	200,46
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	410,97	324,77	296,17
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	291,38	221,83	192,81
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	219,97	168,19	147,27
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	2.797,56	2.190,19	1.985,95
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	2.386,43	1.802,16	1.559,66
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	47,43	37,41	34,10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	2.841,52	2.265,18	2.064,97
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	187,72	142,12	123,45
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.865,23	2.258,97	2.058,45
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	4.227,44	3.304,00	2.996,58
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.940,56	2.220,97	1.918,90
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RQ/ISIN: LU2777439220	1.055,41	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	27,56	20,62	17,44
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	3.125,12	2.333,21	1.970,77
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	270,95	204,42	172,66
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	4.596,36	3.408,95	2.860,05
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	180.345	175.155	185.261
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	108.642	87.367	86.882
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	1.131.680	529.035	2.140.455
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	117.929	127.299	131.297
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	7.919	5.945	9.176
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	69.402	226.490	372.926
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	609.580	722.080	837.480
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.124	1.181	1.244
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	6.560	7.454	8.126
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.412	2.412	2.412
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	77.357	54.321	73.260
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	78.650	13.612	5.912
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 6RQ/ISIN: LU2777439220	9.436	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	1.141.477	1.196.755	1.265.074
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	181.986	63.407	9.663
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	7.357	7.507	8.258
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	156.153	182.121	369.531
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>				
		2.716,0	1.720,9	2.439,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien USA	91,34
Aktien Kanada	2,40
Investmentanteile Luxemburg	0,98
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	0,77
Aktien sonstiger Länder	3,39
Sonstige Vermögenswerte	1,12
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	799.381,83
- negativer Zinssatz	-11.005,15
Dividenden	17.074.001,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	41.980,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>17.904.358,79</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-375.875,66
Pauschalvergütung	-14.120.076,77
Sonstige Kosten	-26.462,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-14.522.414,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.381.944,07</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	102.911.761,57
- Finanztermingeschäften	2.448.208,06
- Devisentermingeschäften	-25.338.933,13
- Devisen	306.844,44
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>83.709.825,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	416.812.484,28
- Finanztermingeschäften	20.850,00
- Devisentermingeschäften	51.090.393,30
- Devisen	170.740,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>551.804.292,64</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.032.901.567,64)	2.685.452.064,87
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.436.487,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.096.294,13
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	16.224.895,34
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	20.850,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	17.584.447,30
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.721.815.039,43</b>
Bankverbindlichkeiten	-430.392,31
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.563.694,13
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.673.090,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-127.880,84
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.795.058,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.716.019.981,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.720.902.181,69
Mittelzuflüsse	1.672.889.957,06
Mittelrückflüsse	-1.228.013.466,67
Ausschüttung	-1.562.983,47
Betriebsergebnis	551.804.292,64
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.716.019.981,25</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.402.141
- ausgegeben	2.323.144
- zurückgenommen	-1.837.276
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.888.009</b>

# Allianz Better World Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>126.376.008,38</b>	<b>98,78</b>
<b>Aktien</b>					<b>42.546.594,03</b>	<b>33,26</b>
<b>Australien</b>					<b>328.144,05</b>	<b>0,26</b>
AU000000CGF5	Challenger	Stk	7.383	AUD 6,50	29.662,32	0,02
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	29.196	AUD 16,54	298.481,73	0,24
<b>Österreich</b>					<b>458.823,05</b>	<b>0,36</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Stk	2.592	EUR 63,90	165.628,80	0,13
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	3.389	EUR 69,00	233.841,00	0,18
AT0000741053	EVN	Stk	2.101	EUR 28,25	59.353,25	0,05
<b>Belgien</b>					<b>253.688,59</b>	<b>0,20</b>
BE0974264930	Ageas	Stk	2.435	EUR 47,94	116.733,90	0,09
BE0974258874	Bekaert	Stk	577	EUR 37,08	21.395,16	0,02
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	862	EUR 42,24	36.410,88	0,03
BE0003810273	Proximus	Stk	11.195	EUR 7,07	79.148,65	0,06
<b>Bermudas</b>					<b>422.561,21</b>	<b>0,33</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	368	USD 113,41	37.248,34	0,03
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	5.017	USD 79,51	356.019,34	0,28
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	414	USD 79,28	29.293,53	0,02
<b>Kanada</b>					<b>1.208.145,29</b>	<b>0,94</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	3.773	CAD 71,34	177.704,79	0,14
CA9611485090	George Weston	Stk	1.611	CAD 225,16	239.478,22	0,19
CA5394811015	Loblaw Companies	Stk	4.704	CAD 177,74	551.990,65	0,43
CA56501R1064	Manulife Financial	Stk	9.065	CAD 39,93	238.971,63	0,18
<b>Dänemark</b>					<b>844.887,54</b>	<b>0,66</b>
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	9.783	DKK 43,78	57.443,83	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	4.852	DKK 795,20	517.479,01	0,40
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	639	DKK 3.150,00	269.964,70	0,21
<b>Finnland</b>					<b>169.546,05</b>	<b>0,13</b>
FI4000571013	Cargotec -B-	Stk	1.128	EUR 52,85	59.614,80	0,05
FI0009005870	Konecranes	Stk	1.625	EUR 67,65	109.931,25	0,08
<b>Frankreich</b>					<b>382.011,54</b>	<b>0,30</b>
FR0000120172	Carrefour	Stk	13.294	EUR 15,67	208.316,98	0,17
FR0010259150	Ipsen	Stk	237	EUR 111,00	26.307,00	0,02
FR0010451203	Rexel	Stk	2.080	EUR 26,32	54.745,60	0,04
FR0013506730	Vallourec	Stk	3.064	EUR 13,44	41.164,84	0,03
FR0013447729	Verallia	Stk	1.944	EUR 26,48	51.477,12	0,04
<b>Deutschland</b>					<b>336.837,20</b>	<b>0,26</b>
DE0005545503	1&1	Stk	1.952	EUR 13,80	26.937,60	0,02
DE000A0Z2Z5	Freenet	Stk	5.149	EUR 26,80	137.993,20	0,11
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	168	EUR 496,50	83.412,00	0,06
DE000A12DM80	Scout24	Stk	1.136	EUR 77,90	88.494,40	0,07
<b>Irland</b>					<b>864.973,61</b>	<b>0,68</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	938	USD 349,70	292.756,27	0,23
IE0000669501	Glanbia	Stk	3.992	EUR 15,87	63.353,04	0,05
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	606	USD 89,32	48.309,11	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	1.344	USD 383,95	460.555,19	0,36
<b>Italien</b>					<b>732.985,32</b>	<b>0,57</b>
IT0001233417	A2A	Stk	46.733	EUR 2,06	96.083,05	0,08
IT0000066123	BPER Banca	Stk	5.117	EUR 5,13	26.229,74	0,02
IT0003128367	Enel	Stk	9.517	EUR 7,14	67.979,93	0,05
IT0001157020	ERG	Stk	1.687	EUR 24,36	41.095,32	0,03
IT0003027817	Iren	Stk	12.871	EUR 2,03	26.102,39	0,02
IT0004176001	Prysmian	Stk	1.172	EUR 64,62	75.734,64	0,06
IT0005282865	Reply	Stk	749	EUR 135,80	101.714,20	0,08
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	9.381	EUR 8,05	75.535,81	0,06
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	20.952	EUR 10,62	222.510,24	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>					<b>2.052.605,22</b>	<b>1,60</b>
JP3566800003	Central Japan Railway	Stk	11.200	JPY 3.317,00	232.605,11	0,18
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	9.500	JPY 911,00	54.187,33	0,04
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	14.400	JPY 2.847,50	256.733,16	0,20
JP3777800008	Hanwa	Stk	600	JPY 4.970,00	18.670,82	0,02
JP3735000006	Jeol	Stk	1.200	JPY 5.559,00	41.767,04	0,03
JP3217100001	Kanematsu	Stk	5.800	JPY 2.419,00	87.845,52	0,07
JP3877600001	Marubeni	Stk	3.100	JPY 2.340,00	45.418,55	0,04
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	4.100	JPY 2.706,00	69.465,22	0,05
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin	Stk	2.000	JPY 5.260,00	65.867,55	0,05
JP3905200006	Mizuno	Stk	3.200	JPY 9.100,00	182.325,38	0,14
JP3733000008	NEC	Stk	1.000	JPY 13.750,00	86.091,14	0,07
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	4.400	JPY 1.628,00	44.850,04	0,04
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	29.800	JPY 146,80	27.390,38	0,02
JP3718800000	Nissui	Stk	19.600	JPY 917,50	112.594,69	0,09
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	8.300	JPY 3.831,00	199.088,42	0,16
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	4.800	JPY 2.079,00	62.481,50	0,05
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	900	JPY 9.973,00	56.198,42	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	12.200	JPY 892,00	68.136,60	0,05
JP3663900003	Sojitz	Stk	2.600	JPY 3.365,00	54.779,01	0,04
JP3404600003	Sumitomo	Stk	5.200	JPY 3.194,00	103.990,58	0,08
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	29.500	JPY 986,00	182.118,76	0,14
<b>Portugal</b>					<b>26.967,68</b>	<b>0,02</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Português -R-	Stk	65.823	EUR 0,41	26.967,68	0,02
<b>Singapur</b>					<b>902.611,92</b>	<b>0,71</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	6.000	SGD 38,07	159.287,90	0,13
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	53.100	SGD 15,10	559.139,45	0,44
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	8.200	SGD 32,21	184.184,57	0,14
<b>Spanien</b>					<b>349.175,92</b>	<b>0,27</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	22.796	EUR 9,93	226.318,69	0,18
ES0157261019	Laboratorios Farmacéuticos Rovi	Stk	594	EUR 72,40	43.005,60	0,03
ES0178430E18	Telefónica	Stk	18.013	EUR 4,43	79.851,63	0,06
<b>Schweden</b>					<b>161.570,05</b>	<b>0,13</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	16.921	SEK 44,70	66.971,07	0,05
SE0015811963	Investor -B-	Stk	2.246	SEK 310,85	61.817,91	0,05
SE0000108227	SKF -B-	Stk	1.831	SEK 202,20	32.781,07	0,03
<b>Schweiz</b>					<b>1.141.410,50</b>	<b>0,89</b>
CH0012221716	ABB	Stk	6.177	CHF 48,78	318.893,04	0,25
CH0371153492	Landis&Gyr Group	Stk	2.945	CHF 77,40	241.241,43	0,19
CH0012005267	Novartis	Stk	5.643	CHF 97,33	581.276,03	0,45
<b>Niederlande</b>					<b>687.020,91</b>	<b>0,54</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	180	EUR 750,30	135.054,00	0,11
NL0000337319	BAM Groep	Stk	18.905	EUR 4,22	79.854,72	0,06
NL0000009082	KPN	Stk	91.309	EUR 3,67	334.921,41	0,26
NL0011821392	Signify	Stk	6.453	EUR 21,26	137.190,78	0,11
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.750.098,03</b>	<b>1,37</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	902	GBP 116,50	125.819,32	0,10
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	1.518	GBP 24,82	45.111,62	0,04
GB0002318888	Cranwick	Stk	1.139	GBP 50,40	68.733,60	0,05
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	4.375	GBP 6,40	33.499,13	0,03
GB0003452173	Firstgroup	Stk	86.218	GBP 1,48	152.886,05	0,12
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	16.061	GBP 15,25	293.166,86	0,23
BMG5361W1047	Lancashire Holdings	Stk	7.876	GBP 6,93	65.370,09	0,05
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	18.546	GBP 3,76	83.449,15	0,06
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	35.147	GBP 2,12	89.323,05	0,07
GB0030232317	Pagegroup	Stk	12.998	GBP 3,90	60.664,30	0,05
GB0006776081	Pearson	Stk	25.291	GBP 10,17	307.965,32	0,24
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	86.286	GBP 3,60	371.410,42	0,29
GB00B82YXW83	Vesuvius	Stk	11.228	GBP 3,92	52.699,12	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>29.472.530,35</b>	<b>23,04</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	2.672 USD	112,43	268.118,27	0,21
US00287Y1091	AbbVie	Stk	824 USD	194,79	143.252,30	0,11
US00737L1035	Adtalem Global Education	Stk	3.269 USD	75,22	219.460,31	0,17
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	810 USD	160,29	115.877,52	0,09
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	700 USD	164,35	102.677,55	0,08
US0010841023	AGCO	Stk	649 USD	98,31	56.944,28	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	1.056 USD	148,06	139.543,43	0,11
US00971T1016	Akamai Technologies	Stk	1.675 USD	101,57	151.840,63	0,12
US0162551016	Align Technology	Stk	187 USD	254,81	42.527,10	0,03
US02005N1000	Ally Financial	Stk	6.135 USD	34,97	191.477,58	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	4.039 USD	163,95	591.007,53	0,46
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	4.575 USD	165,29	674.909,31	0,53
US0231351067	Amazon.com	Stk	5.746 USD	187,97	963.966,41	0,75
US0268747849	American International Group	Stk	4.801 USD	73,34	314.253,66	0,25
US0311621009	Amgen	Stk	708 USD	322,67	203.891,72	0,16
US0316521006	Amkor Technology	Stk	1.814 USD	30,89	50.010,70	0,04
US0378331005	Apple	Stk	8.626 USD	227,79	1.753.686,05	1,37
US0382221051	Applied Materials	Stk	1.891 USD	204,92	345.846,68	0,27
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	460 USD	60,00	24.632,97	0,02
US0404131064	Arista Networks	Stk	545 USD	380,26	184.963,01	0,15
US0427351004	Arrow Electronics	Stk	1.372 USD	133,92	163.986,20	0,13
US04621X1081	Assurant	Stk	549 USD	199,95	97.971,89	0,08
US00206R1023	AT&T	Stk	7.499 USD	21,90	146.573,41	0,12
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	1.152 USD	272,88	280.563,99	0,22
US0538071038	Avnet	Stk	1.893 USD	54,35	91.824,36	0,07
US05478C1053	AZEK	Stk	1.571 USD	46,77	65.576,96	0,05
US0565251081	Badger Meter	Stk	905 USD	216,24	174.659,56	0,14
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	1.285 USD	32,39	37.146,83	0,03
US0718131099	Baxter International	Stk	2.516 USD	38,91	87.373,47	0,07
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	94 USD	241,51	20.261,46	0,02
US1011371077	Boston Scientific	Stk	2.543 USD	83,35	189.173,24	0,15
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	7.278 USD	50,91	330.691,39	0,26
US11135F1012	Broadcom	Stk	3.484 USD	172,69	536.973,77	0,42
CH1300646267	Bunge Global	Stk	2.184 USD	97,73	190.497,06	0,15
US1280302027	Cal-Maine Foods	Stk	420 USD	74,65	27.982,52	0,02
US14149Y1082	Cardinal Health	Stk	905 USD	109,79	88.678,66	0,07
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals	Stk	1.572 USD	19,56	27.442,84	0,02
US1720621010	Cincinnati Financial	Stk	1.075 USD	135,64	130.137,96	0,10
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	1.501 USD	40,80	54.657,35	0,04
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	3.022 USD	28,52	76.922,20	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	964 USD	103,66	89.185,85	0,07
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	13.570 USD	41,64	504.310,84	0,39
US2017231034	Commercial Metals	Stk	760 USD	55,00	37.306,46	0,03
US2041661024	CommVault Systems	Stk	115 USD	151,82	15.582,41	0,01
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	3.476 USD	104,05	322.797,07	0,25
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	266 USD	285,86	67.864,52	0,05
US2358511028	Danaher	Stk	1.395 USD	275,44	342.932,74	0,27
US2372661015	Darling Ingredients	Stk	1.388 USD	37,76	46.776,66	0,04
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	1.115 USD	114,20	113.644,58	0,09
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	530 USD	120,22	56.867,00	0,04
US2521311074	Dexcom	Stk	1.702 USD	67,29	102.215,75	0,08
US2788651006	Ecolab	Stk	2.402 USD	254,59	545.785,61	0,43
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	3.956 USD	66,58	235.075,74	0,18
US0367521038	Elevance Health	Stk	411 USD	523,95	192.193,81	0,15
US5324571083	Eli Lilly	Stk	532 USD	877,79	416.783,00	0,33
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	3.571 USD	36,21	115.405,40	0,09
US29261A1007	Encompass Health	Stk	626 USD	96,01	53.641,21	0,04
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	2.566 USD	201,86	462.290,17	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US3364331070	First Solar	Stk	173 USD	255,75	39.488,40	0,03
US34354P1057	Flowserve	Stk	1.445 USD	51,37	66.249,89	0,05
US35905A1097	Frontdoor	Stk	7.562 USD	48,62	328.140,14	0,26
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	2.439 USD	83,61	182.002,67	0,14
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	521 USD	156,00	72.538,75	0,06
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	2.334 USD	142,34	296.507,41	0,23
US4050241003	Haemonetics	Stk	470 USD	79,80	33.474,07	0,03
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	7.684 USD	37,62	257.996,54	0,20
US42704L1044	Herc Holdings	Stk	453 USD	159,53	64.498,31	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	9.734 USD	20,14	174.967,97	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	67 USD	511,78	30.603,13	0,02
US4571871023	Ingredion	Stk	2.095 USD	137,37	256.852,42	0,20
US45780R1014	Installed Building Products	Stk	210 USD	250,40	46.931,17	0,04
US45784P1012	Insulet	Stk	981 USD	232,03	203.151,90	0,16
US4581401001	Intel	Stk	5.467 USD	23,91	116.663,87	0,09
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	241 USD	479,18	103.067,91	0,08
US44980X1090	IPG Photonics	Stk	554 USD	74,89	37.028,94	0,03
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	2.563 USD	91,35	208.960,84	0,16
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	Stk	1.956 USD	110,93	193.653,61	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	1.865 USD	161,40	268.652,02	0,21
US4881522084	Kelly Services -A-	Stk	6.220 USD	21,12	117.244,38	0,09
US4824801009	KLA	Stk	193 USD	782,40	134.770,20	0,11
US5006432000	Korn Ferry	Stk	3.530 USD	73,40	231.248,28	0,18
US5010441013	Kroger	Stk	5.420 USD	56,52	273.406,72	0,21
US5128071082	Lam Research	Stk	456 USD	827,12	336.620,92	0,26
US5261071071	Lennox International	Stk	220 USD	604,87	118.766,09	0,09
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Stk	1.483 USD	25,09	33.208,52	0,03
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	349 USD	280,25	87.292,87	0,07
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	518 USD	223,94	103.530,71	0,08
US5745991068	Masco	Stk	491 USD	83,57	36.621,80	0,03
US58933Y1055	Merck	Stk	645 USD	113,69	65.447,00	0,05
US5528481030	MGIC Investment	Stk	6.911 USD	25,37	156.483,70	0,12
US5949181045	Microsoft	Stk	6.002 USD	428,02	2.292.808,55	1,79
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	1.092 USD	446,36	435.026,43	0,34
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	13.274 USD	21,27	251.986,36	0,20
US64110D1046	NetApp	Stk	2.138 USD	121,24	231.345,67	0,18
US6292093050	NMI Holdings	Stk	5.782 USD	41,03	211.732,41	0,17
US6703461052	Nucor	Stk	274 USD	150,13	36.713,50	0,03
US67059N1081	Nutanix -A-	Stk	1.485 USD	59,61	79.004,77	0,06
US67066G1040	NVIDIA	Stk	21.801 USD	121,40	2.362.124,80	1,85
US68389X1054	Oracle	Stk	1.445 USD	168,74	217.617,41	0,17
US6907421019	Owens Corning	Stk	3.264 USD	174,30	507.756,25	0,40
US70805E1091	Pennant Group	Stk	1.382 USD	34,39	42.417,78	0,03
US7433151039	Progressive	Stk	457 USD	251,10	102.416,67	0,08
US7475251036	QUALCOMM	Stk	2.085 USD	170,13	316.588,18	0,25
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	298 USD	1.042,69	277.318,74	0,22
US7593516047	Reinsurance Group of America	Stk	666 USD	215,61	128.159,52	0,10
US79466L3024	Salesforce	Stk	770 USD	276,64	190.113,71	0,15
US8060371072	ScanSource	Stk	1.532 USD	47,49	64.933,48	0,05
US81762P1021	ServiceNow	Stk	249 USD	881,79	195.962,18	0,15
US78442P1066	SLM	Stk	3.869 USD	22,56	77.901,45	0,06
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	1.279 USD	125,98	143.806,95	0,11
US86800U1043	Super Micro Computer	Stk	81 USD	419,74	30.344,02	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	4.075 USD	49,65	180.573,74	0,14
US8718291078	Sysco	Stk	1.147 USD	77,66	79.500,26	0,06
US88160R1014	Tesla	Stk	935 USD	260,46	217.350,37	0,17
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	312 USD	614,42	171.091,20	0,13
US89055F1030	TopBuild	Stk	348 USD	409,33	127.133,66	0,10
US88339J1051	Trade Desk -A-	Stk	378 USD	109,45	36.924,56	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9038453031	Ulta Beauty	Stk	262 USD	404,01	94.471,57	0,07
US9113631090	United Rentals	Stk	81 USD	814,10	58.853,26	0,05
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	644 USD	358,53	206.072,06	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	329 USD	581,85	170.849,88	0,13
US91529Y1064	Unum Group	Stk	4.316 USD	58,65	225.921,31	0,18
US9120081099	US Foods Holding	Stk	3.932 USD	60,16	211.119,85	0,17
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	1.654 USD	210,85	311.255,37	0,24
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	19.411 USD	44,89	777.687,74	0,61
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	435 USD	462,88	179.707,17	0,14
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	554 USD	98,41	48.658,28	0,04
US92847W1036	Vital Farms	Stk	851 USD	35,13	26.681,82	0,02
US94106L1098	Waste Management	Stk	768 USD	205,51	140.864,62	0,11
US9497461015	Wells Fargo	Stk	2.332 USD	55,90	116.345,10	0,09
US98138H1014	Workday -A-	Stk	647 USD	243,62	140.677,60	0,11
<b>Obligationen</b>					<b>83.178.269,29</b>	<b>65,01</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.039.401,45</b>	<b>0,81</b>
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	700,0 %	104,68	732.725,28	0,57
XS2821745374	3.2500 % Verbund EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,23	306.676,17	0,24
<b>Belgien</b>					<b>2.696.132,30</b>	<b>2,11</b>
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	103,34	413.354,32	0,32
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	102,68	205.364,82	0,16
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	1.000,0 %	101,75	1.017.535,40	0,80
BE0002875566	3.0000 % KBC Group EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	98,34	98.343,89	0,08
BE0002951326	4.3750 % KBC Group EUR MTN 23/31	EUR	600,0 %	107,03	642.165,60	0,50
BE0002977586	4.1250 % Proximus EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	106,46	319.368,27	0,25
<b>Dänemark</b>					<b>1.819.155,56</b>	<b>1,42</b>
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.050,0 %	105,02	1.102.742,66	0,86
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/31	EUR	700,0 %	102,34	716.412,90	0,56
<b>Finnland</b>					<b>1.133.405,34</b>	<b>0,89</b>
XS2695011978	4.0000 % Elisa EUR MTN 23/29	EUR	400,0 %	103,94	415.764,56	0,33
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 23/34	EUR	300,0 %	105,71	317.119,17	0,25
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,75	102.746,05	0,08
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	99,26	297.775,56	0,23
<b>Frankreich</b>					<b>10.909.176,31</b>	<b>8,53</b>
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance EUR MTN 24/34	EUR	1.200,0 %	102,26	1.227.149,88	0,96
FR0014004750	0.2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	90,85	363.414,56	0,28
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/29	EUR	600,0 %	104,34	626.026,50	0,49
FR001400KO38	4.1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	105,47	210.938,40	0,17
FR001400Q0T5	3.5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 24/31	EUR	400,0 %	102,00	407.991,12	0,32
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	94,06	1.128.680,16	0,88
FR001400I7P8	5.7500 % BPCE EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0 %	106,81	106.809,00	0,08
FR001400O671	4.8750 % BPCE EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	104,26	104.264,80	0,08
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 23/53	EUR	200,0 %	106,16	212.327,60	0,17
FR0014005J14	0.5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0 %	90,13	1.622.346,84	1,27
FR001400M4O2	4.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	106,29	106.287,93	0,08
FR0013517307	1.2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0 %	93,43	934.267,60	0,73
FR001400PU35	3.4810 % Danone EUR MTN 24/30	EUR	500,0 %	102,49	512.431,60	0,40
FR0013322989	1.6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	400,0 %	92,95	371.814,72	0,29
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre EUR MTN 24/33	EUR	200,0 %	101,32	202.649,00	0,16
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	101,36	506.795,00	0,40
FR001400IJU1	3.5000 % Schneider Electric EUR MTN 23/33	EUR	600,0 %	103,28	619.702,50	0,48
FR0013536661	0.8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	800,0 %	93,00	743.968,48	0,58
FR0014006XA3	0.6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	200,0 %	94,45	188.896,50	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400KZQ1	4.7500 %	Société Générale EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0	104,66	418.652,68	0,33
FR001400PAJ8	4.5000 %	Valeo EUR MTN 24/30	EUR	300,0	97,92	293.761,44	0,23
<b>Deutschland</b>						<b>4.005.740,93</b>	<b>3,13</b>
DE000CZ439B6	5.2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	400,0	106,42	425.676,08	0,33
XS2895631567	3.1250 %	E.ON EUR MTN 24/30	EUR	200,0	100,46	200.927,80	0,16
XS2527319979	3.2790 %	Eurogrid EUR MTN 22/31	EUR	400,0	99,54	398.165,20	0,31
XS2615183501	3.7220 %	Eurogrid EUR MTN 23/30	EUR	400,0	102,03	408.112,16	0,32
XS2218405772	1.6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.500,0	96,50	1.447.523,40	1,13
XS2221845683	1.2500 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	1.300,0	86,56	1.125.336,29	0,88
<b>Irland</b>						<b>3.536.445,08</b>	<b>2,76</b>
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	94,85	663.931,59	0,52
XS2578472339	4.6250 %	AIB Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	250,0	104,82	262.052,20	0,21
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0	102,37	102.365,42	0,08
XS2555925218	5.7500 %	AIB Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	650,0	108,05	702.303,75	0,55
XS2643234011	5.0000 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	950,0	108,38	1.029.627,29	0,80
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 23/28	EUR	250,0	104,73	261.823,23	0,20
XS2797546624	4.2500 %	Permanent TSB Group Holdings EUR FLR- MTN 24/30	EUR	500,0	102,87	514.341,60	0,40
<b>Italien</b>						<b>12.342.629,97</b>	<b>9,65</b>
XS2830327446	5.0000 %	A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0	102,06	102.063,57	0,08
XS2579284469	3.8750 %	ACEA EUR MTN 23/31	EUR	1.450,0	102,97	1.493.010,34	1,17
IT0005611253	3.8750 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0	100,63	603.802,08	0,47
XS2056491587	2.1240 %	Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.300,0	92,51	1.202.620,64	0,94
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0	101,03	1.010.294,90	0,79
XS2592650373	5.0000 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	550,0	104,49	574.711,83	0,45
XS2529233814	4.7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/27	EUR	400,0	104,74	418.943,40	0,33
XS2545759099	5.2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/30	EUR	800,0	110,10	880.822,24	0,69
XS2625195891	4.0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/26	EUR	600,0	101,72	610.292,28	0,48
XS2804485915	3.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 24/30	EUR	600,0	101,81	610.885,02	0,48
XS2752472436	3.8750 %	Iren EUR MTN 24/32	EUR	1.000,0	102,37	1.023.706,50	0,80
XS2563002653	4.6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	500,0	105,18	525.907,00	0,41
XS2227196404	1.0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	700,0	94,71	662.993,94	0,52
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	200,0	102,43	204.858,82	0,16
XS2655852726	3.8750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0	103,71	1.037.080,50	0,81
XS2209023402	0.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	500,0	83,33	416.659,50	0,32
XS2360310044	0.8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0	92,30	276.894,84	0,21
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	650,0	105,71	687.082,57	0,54
<b>Japan</b>						<b>1.995.514,42</b>	<b>1,56</b>
XS2411311579	0.0820 %	NTT Finance EUR MTN 21/25	EUR	400,0	96,60	386.405,16	0,30
XS2197348597	1.0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/29	EUR	800,0	91,52	732.188,56	0,57
XS2197349645	1.3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	1.000,0	87,69	876.920,70	0,69
<b>Luxemburg</b>						<b>4.951.679,82</b>	<b>3,87</b>
XS2351301499	0.7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0	91,49	365.958,36	0,29
XS2401704189	1.2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	600,0	88,56	531.341,64	0,41
XS2793256137	4.7500 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	400,0	105,07	420.272,72	0,33
XS2397357463	0.9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0	88,18	1.410.938,08	1,10



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2238792175	0.7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	900,0 %	83,83	754.489,08	0,59
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	600,0 %	87,33	523.951,14	0,41
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II EUR MTN 22/31	EUR	750,0 %	97,59	731.903,70	0,57
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 23/35	EUR	200,0 %	106,41	212.825,10	0,17
<b>Norwegen</b>					<b>2.741.964,17</b>	<b>2,14</b>
XS2534985523	3.1250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	500,0 %	100,54	502.699,70	0,39
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	352,0 %	106,08	373.410,93	0,29
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	750,0 %	102,59	769.408,50	0,60
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	106,40	744.765,14	0,58
XS2726853554	3.1250 % Statkraft EUR MTN 23/31	EUR	350,0 %	100,48	351.679,90	0,28
<b>Portugal</b>					<b>2.429.749,85</b>	<b>1,90</b>
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0 %	94,87	1.328.194,56	1,04
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	200,0 %	105,49	210.983,18	0,16
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	98,28	589.709,34	0,46
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	300,0 %	100,29	300.862,77	0,24
<b>Spanien</b>					<b>8.048.932,70</b>	<b>6,29</b>
XS2545206166	4.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	106,80	533.994,00	0,42
XS2790910272	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	102,34	511.707,30	0,40
XS2553801502	5.1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.100,0 %	106,15	1.167.643,73	0,91
XS2598331242	5.0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	400,0 %	106,74	426.942,08	0,33
XS2782109016	4.2500 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	104,11	208.220,44	0,16
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.600,0 %	98,04	1.568.713,28	1,23
XS2902578249	3.6250 % CaixaBank EUR MTN 24/32	EUR	1.800,0 %	100,41	1.807.376,22	1,41
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/34	EUR	300,0 %	102,82	308.473,14	0,24
XS2744299335	3.0000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	900,0 %	98,82	889.400,70	0,70
XS2552369469	4.6250 % Redeia EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	102,40	102.395,61	0,08
XS2722162315	4.1830 % Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	104,81	524.066,20	0,41
<b>Schweden</b>					<b>4.502.607,67</b>	<b>3,52</b>
XS2442768227	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	94,25	471.256,15	0,37
XS2079107830	0.8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	600,0 %	90,77	544.643,40	0,43
XS2532247892	3.1250 % SKF EUR Notes 22/28	EUR	200,0 %	100,90	201.791,02	0,16
XS2572496623	4.2500 % Swedbank EUR MTN 23/28	EUR	950,0 %	104,59	993.606,33	0,78
XS2676305779	4.3750 % Swedbank EUR MTN 23/30	EUR	800,0 %	106,33	850.608,32	0,66
XS2082429890	1.3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.200,0 %	96,17	1.154.071,92	0,90
XS2443749648	2.7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	300,0 %	95,54	286.630,53	0,22
<b>Niederlande</b>					<b>15.508.072,50</b>	<b>12,12</b>
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	1.700,0 %	88,02	1.496.424,66	1,17
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	1.200,0 %	101,61	1.219.267,56	0,95
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0 %	96,69	1.160.257,56	0,91
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland EUR Notes 23/28	EUR	500,0 %	102,25	511.251,80	0,40
XS2390530330	0.6250 % CTP EUR MTN 21/26	EUR	800,0 %	95,28	762.253,12	0,59
XS2202902636	1.7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.300,0 %	98,12	1.275.547,52	1,00
XS2232115423	1.0000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	550,0 %	82,91	456.005,22	0,36
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco EUR Notes 24/33	EUR	400,0 %	99,98	399.912,56	0,31
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	103,55	103.551,47	0,08
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	650,0 %	101,87	662.123,09	0,52
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding EUR MTN 24/36	EUR	600,0 %	102,08	612.472,56	0,48
XS2553817763	3.1250 % GSK Capital EUR MTN 22/32	EUR	350,0 %	100,47	351.629,53	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2486270858	6.0000 % KPN EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0	106,56	213.110,54	0,17
XS2824778075	4.8750 % KPN EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0	102,89	205.772,66	0,16
XS2825485183	3.2500 % MSD Netherlands Capital EUR Notes 24/32	EUR	504,0	101,90	513.600,95	0,40
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Niederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	90,88	1.635.797,34	1,28
XS2910502470	4.2500 % NE Property EUR MTN 24/32	EUR	200,0	99,78	199.558,60	0,16
XS2526486159	5.2500 % NN Group EUR FLR-MTN 22/43	EUR	850,0	106,55	905.684,69	0,71
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance EUR MTN 24/32	EUR	500,0	100,66	503.320,35	0,39
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe EUR Notes 23/27	EUR	500,0	102,31	511.538,25	0,40
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe EUR Notes 24/44	EUR	300,0	101,55	304.646,22	0,24
XS2410367747	2.8800 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/un- defined	EUR	1.200,0	95,42	1.144.992,72	0,89
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/un- defined	EUR	100,0	109,96	109.960,53	0,09
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	300,0	83,13	249.393,00	0,19
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.003.008,11</b>	<b>3,13</b>
XS2654097927	4.3750 % DS Smith EUR MTN 23/27	EUR	300,0	103,68	311.029,32	0,24
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	600,0	101,03	606.196,80	0,48
XS2575973776	3.8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	750,0	102,94	772.068,45	0,60
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West GBP MTN 23/41	GBP	350,0	101,43	425.044,57	0,33
XS1228153661	1.3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	500,0	98,85	494.247,20	0,39
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission EUR MTN 24/32	EUR	150,0	100,83	151.245,03	0,12
XS2675685700	4.0000 % SSE EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0	104,60	1.150.627,72	0,90
GB00BM8Z2S21	0.8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	100,0	77,30	92.549,02	0,07
<b>USA</b>					<b>1.514.653,11</b>	<b>1,18</b>
XS2872909697	3.1210 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	250,0	101,63	254.085,43	0,20
XS2872909770	3.2780 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/33	EUR	300,0	101,59	304.757,07	0,23
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing EUR Notes 24/33	EUR	550,0	99,78	548.795,67	0,43
XS2776793965	3.5000 % Kraft Heinz Foods EUR MTN 24/29	EUR	200,0	102,20	204.400,16	0,16
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	200,0	101,31	202.614,78	0,16
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>651.145,06</b>	<b>0,51</b>
<b>Frankreich</b>					<b>198.353,54</b>	<b>0,16</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	6.779	EUR 29,26	198.353,54	0,16
<b>USA</b>					<b>452.791,52</b>	<b>0,35</b>
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Stk	15.032	USD 33,75	452.791,52	0,35
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>126.376.008,38</b>	<b>98,78</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>819.281,99</b>	<b>0,64</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>819.281,99</b>	<b>0,64</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			756.602,69	0,59
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			62.679,30	0,05
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>819.281,99</b>	<b>0,64</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-8.190,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-8.190,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-8.190,00</b>	<b>-0,01</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-16 EUR	134,47	-8.190,00	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-8.190,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>751.138,23</b>	<b>0,59</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>127.938.238,60</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBT/ISIN: LU2364420633	105,55	96,28	95,27
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	92,09	82,55	81,49
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	98,83	90,34	89,50
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJW/ISIN: LU2514904908	106,05	95,52	94,63
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	1.027,57	915,99	899,15
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	1.002,10	909,75	898,91
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	932,12	829,49	812,91
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBT/ISIN: LU2364420633	3.818	3.774	3.925
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBU/ISIN: LU2364420716	2.334	1.969	972
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBV/ISIN: LU2364420807	1.033.108	1.105.602	1.164.473
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJW/ISIN: LU2514904908	426	10	10
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBW/ISIN: LU2364420989	2.972	3.014	2.930
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBX/ISIN: LU2364421102	17.652	17.420	17.370
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	4.751	5.255	9.289
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		127,9	123,4	130,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	24,57
Niederlande	12,66
Italien	10,22
Frankreich	8,99
Spanien	6,56
Vereinigtes Königreich	4,50
Luxemburg	3,87
Schweden	3,65
Irland	3,44
Deutschland	3,39
Japan	3,16
Belgien	2,31
Norwegen	2,14
Dänemark	2,08
Sonstige Länder	7,24
Sonstige Vermögenswerte	1,22
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.224.093,15
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	23.292,46
- negativer Zinssatz	-1.251,58
Dividenden	694.150,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	865,52
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.941.149,55</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-60.820,20
Pauschalvergütung	-1.521.046,03
Sonstige Kosten	-2.913,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.584.779,92</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.356.369,63</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-449.781,58
- Finanztermingeschäften	-158.034,74
- Devisentermingeschäften	3,85
- Devisen	-458.939,76
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>289.617,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.698.528,09
- Finanztermingeschäften	-392.390,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-5.485,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>13.590.270,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 119.830.899,17)	126.376.008,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	819.281,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.065.441,34
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	55.133,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>128.315.865,30</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-29.794,25
- Wertpapiergeschäften	-198.248,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-141.394,45
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-8.190,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-377.626,70</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>127.938.238,60</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	123.369.833,23
Mittelzuflüsse	4.510.937,69
Mittelrückflüsse	-11.489.138,96
Ausschüttung	-2.043.663,71
Betriebsergebnis	13.590.270,35
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>127.938.238,60</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.137.044
- ausgegeben	38.237
- zurückgenommen	-110.220
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.065.061</b>

# Allianz Better World Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>181.377.947,03</b>	<b>98,88</b>
<b>Aktien</b>					<b>140.364.649,27</b>	<b>76,52</b>
<b>Australien</b>					<b>1.057.200,39</b>	<b>0,58</b>
AU000000CGF5	Challenger	Stk	21.375 AUD	6,50	85.877,30	0,05
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	95.010 AUD	16,54	971.323,09	0,53
<b>Österreich</b>					<b>1.513.668,65</b>	<b>0,82</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Stk	8.551 EUR	63,90	546.408,90	0,30
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	11.043 EUR	69,00	761.967,00	0,41
AT0000741053	EVN	Stk	7.267 EUR	28,25	205.292,75	0,11
<b>Belgien</b>					<b>848.679,11</b>	<b>0,46</b>
BE0974264930	Ageas	Stk	8.405 EUR	47,94	402.935,70	0,22
BE0974258874	Bekaert	Stk	1.857 EUR	37,08	68.857,56	0,04
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	2.484 EUR	42,24	104.924,16	0,05
BE0003810273	Proximus	Stk	38.467 EUR	7,07	271.961,69	0,15
<b>Bermudas</b>					<b>1.387.312,56</b>	<b>0,76</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	1.069 USD	113,41	108.202,38	0,06
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	16.692 USD	79,51	1.184.507,64	0,65
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	1.337 USD	79,28	94.602,54	0,05
<b>Kanada</b>					<b>3.955.584,81</b>	<b>2,16</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	12.141 CAD	71,34	571.829,82	0,31
CA9611485090	George Weston	Stk	5.219 CAD	225,16	775.814,28	0,42
CA5394811015	Loblaw Companies	Stk	15.613 CAD	177,74	1.832.106,72	1,00
CA56501R1064	Manulife Financial	Stk	29.430 CAD	39,93	775.833,99	0,43
<b>Dänemark</b>					<b>2.787.003,52</b>	<b>1,52</b>
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	30.495 DKK	43,78	179.060,57	0,10
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	16.134 DKK	795,20	1.720.735,01	0,94
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	2.100 DKK	3.150,00	887.207,94	0,48
<b>Finnland</b>					<b>564.666,95</b>	<b>0,31</b>
FI4000571013	Cargotec -B-	Stk	3.511 EUR	52,85	185.556,35	0,10
FI0009005870	Konecranes	Stk	5.604 EUR	67,65	379.110,60	0,21
<b>Frankreich</b>					<b>1.228.706,78</b>	<b>0,67</b>
FR0000120172	Carrefour	Stk	43.231 EUR	15,67	677.429,77	0,37
FR0010259150	Ipsen	Stk	766 EUR	111,00	85.026,00	0,05
FR0010451203	Rexel	Stk	6.456 EUR	26,32	169.921,92	0,09
FR0013506730	Vallourec	Stk	9.190 EUR	13,44	123.467,65	0,07
FR0013447729	Verallia	Stk	6.528 EUR	26,48	172.861,44	0,09
<b>Deutschland</b>					<b>1.138.305,70</b>	<b>0,62</b>
DE0005545503	1&1	Stk	6.259 EUR	13,80	86.374,20	0,05
DE000A0Z2ZZ5	Freenet	Stk	17.091 EUR	26,80	458.038,80	0,25
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	583 EUR	496,50	289.459,50	0,16
DE000A12DM80	Scout24	Stk	3.908 EUR	77,90	304.433,20	0,16
<b>Irland</b>					<b>2.850.086,66</b>	<b>1,55</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	3.052 USD	349,70	952.550,26	0,52
IE0000669501	Glanbia	Stk	13.730 EUR	15,87	217.895,10	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	1.825 USD	89,32	145.485,37	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	4.477 USD	383,95	1.534.155,93	0,83
<b>Italien</b>					<b>2.435.954,71</b>	<b>1,33</b>
IT0001233417	A2A	Stk	160.900 EUR	2,06	330.810,40	0,18
IT0000066123	BPER Banca	Stk	16.532 EUR	5,13	84.743,03	0,05
IT0003128367	Enel	Stk	32.823 EUR	7,14	234.454,69	0,13
IT0001157020	ERG	Stk	4.272 EUR	24,36	104.065,92	0,06
IT0003027817	Iren	Stk	41.513 EUR	2,03	84.188,36	0,05
IT0004176001	Prysmian	Stk	4.031 EUR	64,62	260.483,22	0,14
IT0005282865	Reply	Stk	2.587 EUR	135,80	351.314,60	0,19
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	32.349 EUR	8,05	260.474,15	0,14
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	68.307 EUR	10,62	725.420,34	0,39



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>					<b>6.719.097,74</b>	<b>3,66</b>
JP3566800003	Central Japan Railway	Stk	35.600	JPY 3.317,00	739.351,94	0,40
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	29.700	JPY 911,00	169.406,70	0,09
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	47.300	JPY 2.847,50	843.297,13	0,46
JP3777800008	Hanwa	Stk	2.100	JPY 4.970,00	65.347,87	0,04
JP3735000006	Jeol	Stk	3.800	JPY 5.559,00	132.262,28	0,07
JP3217100001	Kanematsu	Stk	19.600	JPY 2.419,00	296.857,27	0,16
JP3877600001	Marubeni	Stk	9.300	JPY 2.340,00	136.255,66	0,07
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	13.900	JPY 2.706,00	235.504,03	0,13
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin	Stk	6.200	JPY 5.260,00	204.189,40	0,11
JP3905200006	Mizuno	Stk	11.000	JPY 9.100,00	626.743,48	0,34
JP3733000008	NEC	Stk	3.200	JPY 13.750,00	275.491,64	0,15
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	12.800	JPY 1.628,00	130.472,84	0,07
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	96.500	JPY 146,80	88.697,04	0,05
JP3718800000	Nissui	Stk	67.300	JPY 917,50	386.613,39	0,21
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	27.400	JPY 3.831,00	657.231,64	0,36
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	16.500	JPY 2.079,00	214.780,17	0,12
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	2.900	JPY 9.973,00	181.083,79	0,10
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	38.000	JPY 892,00	212.228,74	0,12
JP3663900003	Sojitz	Stk	8.100	JPY 3.365,00	170.657,68	0,09
JP3404600003	Sumitomo	Stk	18.000	JPY 3.194,00	359.967,40	0,20
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	96.000	JPY 986,00	592.657,65	0,32
<b>Portugal</b>					<b>87.226,36</b>	<b>0,05</b>
PTBCPOAM0015	Banco Comercial Português -R-	Stk	212.903	EUR 0,41	87.226,36	0,05
<b>Singapur</b>					<b>3.005.896,33</b>	<b>1,64</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	20.200	SGD 38,07	536.269,27	0,29
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	176.300	SGD 15,10	1.856.427,21	1,01
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	27.300	SGD 32,21	613.199,85	0,34
<b>Spanien</b>					<b>1.147.971,23</b>	<b>0,62</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	74.365	EUR 9,93	738.295,72	0,40
ES0157261019	Laboratorios Farmacéuticos Rovi	Stk	1.858	EUR 72,40	134.519,20	0,07
ES0178430E18	Telefónica	Stk	62.070	EUR 4,43	275.156,31	0,15
<b>Schweden</b>					<b>506.253,73</b>	<b>0,28</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	52.507	SEK 44,70	207.815,72	0,11
SE0015811963	Investor -B-	Stk	7.000	SEK 310,85	192.664,89	0,11
SE0000108227	SKF -B-	Stk	5.908	SEK 202,20	105.773,12	0,06
<b>Schweiz</b>					<b>3.763.919,44</b>	<b>2,05</b>
CH0012221716	ABB	Stk	20.129	CHF 48,78	1.039.177,26	0,56
CH0371153492	Landis&Gyr Group	Stk	9.593	CHF 77,40	785.816,32	0,43
CH0012005267	Novartis	Stk	18.823	CHF 97,33	1.938.925,86	1,06
<b>Niederlande</b>					<b>2.294.878,08</b>	<b>1,25</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	599	EUR 750,30	449.429,70	0,24
NL0000337319	BAM Groep	Stk	65.177	EUR 4,22	275.307,65	0,15
NL0000009082	KPN	Stk	303.959	EUR 3,67	1.114.921,61	0,61
NL0011821392	Signify	Stk	21.412	EUR 21,26	455.219,12	0,25
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.785.005,44</b>	<b>3,15</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	2.996	GBP 116,50	417.909,83	0,23
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	4.727	GBP 24,82	140.476,03	0,08
GB0002318888	Cranwick	Stk	3.924	GBP 50,40	236.796,01	0,13
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	12.634	GBP 6,40	96.737,82	0,05
GB0003452173	Firstgroup	Stk	284.286	GBP 1,48	504.110,09	0,27
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	52.424	GBP 15,25	956.912,96	0,52
BMG5361W1047	Lancashire Holdings	Stk	27.201	GBP 6,93	225.765,86	0,12
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	63.963	GBP 3,76	287.806,40	0,16
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	120.961	GBP 2,12	307.411,85	0,17
GB0030232317	Pagegroup	Stk	44.722	GBP 3,90	208.726,66	0,11
GB0006776081	Pearson	Stk	82.345	GBP 10,17	1.002.704,68	0,55
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	287.078	GBP 3,60	1.235.701,75	0,67
GB00B82YXW83	Vesuvius	Stk	34.930	GBP 3,92	163.945,50	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>97.287.231,08</b>	<b>53,04</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	8.687 USD	112,43	871.685,40	0,47
US00287Y1091	AbbVie	Stk	2.738 USD	194,79	476.000,97	0,26
US00737L1035	Adtalem Global Education	Stk	10.690 USD	75,22	717.660,05	0,39
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	2.785 USD	160,29	398.418,38	0,22
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	2.404 USD	164,35	352.624,03	0,19
US0010841023	AGCO	Stk	2.025 USD	98,31	177.676,69	0,10
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	3.513 USD	148,06	464.219,77	0,25
US00971T1016	Akamai Technologies	Stk	5.572 USD	101,57	505.108,06	0,28
US0162551016	Align Technology	Stk	539 USD	254,81	122.578,12	0,07
US02005N1000	Ally Financial	Stk	19.964 USD	34,97	623.090,22	0,34
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	13.450 USD	163,95	1.968.074,09	1,07
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	15.236 USD	165,29	2.247.632,39	1,23
US0231351067	Amazon.com	Stk	19.130 USD	187,97	3.209.306,90	1,75
US0268747849	American International Group	Stk	15.986 USD	73,34	1.046.377,64	0,57
US0311621009	Amgen	Stk	2.302 USD	322,67	662.936,07	0,36
US0316521006	Amkor Technology	Stk	5.645 USD	30,89	155.628,67	0,08
US0378331005	Apple	Stk	28.758 USD	227,79	5.846.568,90	3,19
US0382221051	Applied Materials	Stk	6.279 USD	204,92	1.148.371,93	0,63
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	1.496 USD	60,00	80.110,71	0,04
US0404131064	Arista Networks	Stk	1.775 USD	380,26	602.402,46	0,33
US0427351004	Arrow Electronics	Stk	4.562 USD	133,92	545.266,05	0,30
US04621X1081	Assurant	Stk	1.901 USD	199,95	339.243,29	0,18
US00206R1023	AT&T	Stk	24.943 USD	21,90	487.529,10	0,27
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	3.757 USD	272,88	914.999,04	0,50
US0538071038	Avnet	Stk	6.514 USD	54,35	315.976,69	0,17
US05478C1053	AZEK	Stk	5.409 USD	46,77	225.783,44	0,12
US0565251081	Badger Meter	Stk	2.937 USD	216,24	566.823,33	0,31
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	3.839 USD	32,39	110.977,98	0,06
US0718131099	Baxter International	Stk	8.667 USD	38,91	300.980,09	0,16
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	345 USD	241,51	74.363,86	0,04
US1011371077	Boston Scientific	Stk	8.277 USD	83,35	615.724,31	0,34
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	23.637 USD	50,91	1.073.997,30	0,59
US11135F1012	Broadcom	Stk	11.570 USD	172,69	1.783.233,80	0,97
CH1300646267	Bunge Global	Stk	7.153 USD	97,73	623.912,75	0,34
US1280302027	Cal-Maine Foods	Stk	1.352 USD	74,65	90.077,07	0,05
US14149Y1082	Cardinal Health	Stk	3.121 USD	109,79	305.818,88	0,17
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals	Stk	5.055 USD	19,56	88.246,55	0,05
US1720621010	Cincinnati Financial	Stk	3.708 USD	135,64	448.885,16	0,24
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	5.150 USD	40,80	187.531,89	0,10
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	9.969 USD	28,52	253.751,64	0,14
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	3.337 USD	103,66	308.727,38	0,17
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	45.135 USD	41,64	1.677.381,72	0,91
US2017231034	Commercial Metals	Stk	1.843 USD	55,00	90.468,16	0,05
US2041661024	CommVault Systems	Stk	372 USD	151,82	50.405,70	0,03
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	11.554 USD	104,05	1.072.956,67	0,58
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	829 USD	285,86	211.502,57	0,12
US2358511028	Danaher	Stk	4.641 USD	275,44	1.140.896,68	0,62
US2372661015	Darling Ingredients	Stk	4.332 USD	37,76	145.991,70	0,08
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	3.694 USD	114,20	376.504,99	0,21
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	1.650 USD	120,22	177.038,78	0,10
US2521311074	Dexcom	Stk	5.674 USD	67,29	340.759,21	0,19
US2788651006	Ecolab	Stk	7.988 USD	254,59	1.815.043,91	0,99
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	12.836 USD	66,58	762.748,28	0,42
US0367521038	Elevance Health	Stk	1.336 USD	523,95	624.746,80	0,34
US5324571083	Eli Lilly	Stk	1.737 USD	877,79	1.360.812,17	0,74
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	12.316 USD	36,21	398.020,96	0,22
US29261A1007	Encompass Health	Stk	1.958 USD	96,01	167.778,73	0,09
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	8.597 USD	201,86	1.548.834,21	0,84

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US3364331070	First Solar	Stk	499 USD	255,75	113.900,05	0,06
US34354P1057	Flowserve	Stk	4.499 USD	51,37	206.268,68	0,11
US35905A1097	Frontdoor	Stk	25.222 USD	48,62	1.094.465,85	0,60
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	7.928 USD	83,61	591.601,96	0,32
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	1.799 USD	156,00	250.474,49	0,14
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	7.598 USD	142,34	965.237,06	0,53
US4050241003	Haemonetics	Stk	1.591 USD	79,80	113.313,28	0,06
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	24.916 USD	37,62	836.574,94	0,46
US42704L1044	Herc Holdings	Stk	1.399 USD	159,53	199.190,13	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	32.328 USD	20,14	581.093,53	0,32
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	214 USD	511,78	97.747,31	0,05
US4571871023	Ingredion	Stk	6.841 USD	137,37	838.724,30	0,46
US45780R1014	Installed Building Products	Stk	653 USD	250,40	145.933,58	0,08
US45784P1012	Insulet	Stk	3.019 USD	232,03	625.194,27	0,34
US4581401001	Intel	Stk	18.315 USD	23,91	390.835,71	0,21
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	827 USD	479,18	353.681,16	0,19
US44980X1090	IPG Photonics	Stk	1.659 USD	74,89	110.886,32	0,06
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	8.334 USD	91,35	679.469,22	0,37
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	Stk	6.333 USD	110,93	626.998,12	0,34
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	5.952 USD	161,40	857.381,66	0,47
US4881522084	Kelly Services -A-	Stk	21.431 USD	21,12	403.965,32	0,22
US4824801009	KLA	Stk	639 USD	782,40	446.208,09	0,24
US5006432000	Korn Ferry	Stk	11.483 USD	73,40	752.244,75	0,41
US5010441013	Kroger	Stk	17.669 USD	56,52	891.295,80	0,49
US5128071082	Lam Research	Stk	1.480 USD	827,12	1.092.541,58	0,60
US5261071071	Lennox International	Stk	755 USD	604,87	407.583,63	0,22
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Stk	4.792 USD	25,09	107.306,30	0,06
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	1.207 USD	280,25	301.898,27	0,16
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	1.790 USD	223,94	357.760,54	0,19
US5745991068	Masco	Stk	1.426 USD	83,57	106.359,84	0,06
US58933Y1055	Merck	Stk	2.222 USD	113,69	225.462,37	0,12
US5528481030	MGIC Investment	Stk	22.951 USD	25,37	519.672,60	0,28
US5949181045	Microsoft	Stk	19.958 USD	428,02	7.624.104,13	4,16
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	3.622 USD	446,36	1.442.917,34	0,79
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	43.222 USD	21,27	820.502,84	0,45
US64110D1046	NetApp	Stk	6.983 USD	121,24	755.606,54	0,41
US6292093050	NMI Holdings	Stk	18.785 USD	41,03	687.892,31	0,37
US6703461052	Nucor	Stk	746 USD	150,13	99.957,19	0,05
US67059N1081	Nutanix -A-	Stk	5.109 USD	59,61	271.808,33	0,15
US67066G1040	NVIDIA	Stk	72.663 USD	121,40	7.872.990,89	4,29
US68389X1054	Oracle	Stk	4.707 USD	168,74	708.875,52	0,39
US6907421019	Owens Corning	Stk	10.873 USD	174,30	1.691.431,89	0,92
US70805E1091	Pennant Group	Stk	4.186 USD	34,39	128.481,07	0,07
US7433151039	Progressive	Stk	1.589 USD	251,10	356.105,23	0,19
US7475251036	QUALCOMM	Stk	6.905 USD	170,13	1.048.461,10	0,57
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	972 USD	1.042,69	904.542,99	0,49
US7593516047	Reinsurance Group of America	Stk	2.216 USD	215,61	426.428,67	0,23
US79466L3024	Salesforce	Stk	2.504 USD	276,64	618.239,91	0,34
US8060371072	ScanSource	Stk	5.237 USD	47,49	221.969,08	0,12
US81762P1021	ServiceNow	Stk	814 USD	881,79	640.615,31	0,35
US78442P1066	SLM	Stk	13.259 USD	22,56	266.967,01	0,15
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	4.232 USD	125,98	475.833,49	0,26
US86800U1043	Super Micro Computer	Stk	240 USD	419,74	89.908,21	0,05
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	13.240 USD	49,65	586.698,50	0,32
US8718291078	Sysco	Stk	3.956 USD	77,66	274.196,18	0,15
US88160R1014	Tesla	Stk	3.071 USD	260,46	713.885,55	0,39
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	1.012 USD	614,42	554.949,67	0,30
US89055F1030	TopBuild	Stk	1.204 USD	409,33	439.853,25	0,24
US88339J1051	Trade Desk -A-	Stk	1.098 USD	109,45	107.257,05	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US90384S3031	Ulta Beauty	Stk	907 USD	404,01	327.044,72	0,18
US9113631090	United Rentals	Stk	251 USD	814,10	182.372,44	0,10
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	2.051 USD	358,53	656.294,70	0,36
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	1.070 USD	581,85	555.651,58	0,30
US91529Y1064	Unum Group	Stk	13.726 USD	58,65	718.488,38	0,39
US9120081099	US Foods Holding	Stk	12.827 USD	60,16	688.716,77	0,38
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	5.388 USD	210,85	1.013.932,24	0,55
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	64.590 USD	44,89	2.587.751,85	1,41
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	1.414 USD	462,88	584.151,59	0,32
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	1.658 USD	98,41	145.623,51	0,08
US92847W1036	Vital Farms	Stk	2.745 USD	35,13	86.065,33	0,05
US94106L1098	Waste Management	Stk	2.549 USD	205,51	467.531,13	0,25
US9497461015	Wells Fargo	Stk	7.722 USD	55,90	385.255,94	0,21
US98138H1014	Workday -A-	Stk	2.145 USD	243,62	466.388,65	0,25
<b>Obligationen</b>					<b>38.883.817,16</b>	<b>21,20</b>
<b>Österreich</b>					<b>209.350,08</b>	<b>0,11</b>
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	200,0 %	104,68	209.350,08	0,11
<b>Belgien</b>					<b>2.384.279,30</b>	<b>1,30</b>
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	103,34	620.031,48	0,34
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	102,68	102.682,41	0,06
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	800,0 %	101,75	814.028,32	0,44
BE0002875566	3.0000 % KBC Group EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	98,34	98.343,89	0,05
BE0002951326	4.3750 % KBC Group EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	107,03	749.193,20	0,41
<b>Dänemark</b>					<b>1.224.704,05</b>	<b>0,67</b>
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0 %	97,63	292.888,11	0,16
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	400,0 %	105,02	420.092,44	0,23
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	102,34	511.723,50	0,28
<b>Finnland</b>					<b>305.945,71</b>	<b>0,17</b>
XS2695011978	4.0000 % Elisa EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,94	103.941,14	0,06
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,75	102.746,05	0,06
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	99,26	99.258,52	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>6.312.279,89</b>	<b>3,44</b>
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance EUR MTN 24/34	EUR	600,0 %	102,26	613.574,94	0,33
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/29	EUR	400,0 %	104,34	417.351,00	0,23
FR001400Q0T5	3.5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 24/31	EUR	200,0 %	102,00	203.995,56	0,11
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	700,0 %	94,06	658.396,76	0,36
FR001400I7P8	5.7500 % BPCE EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0 %	106,81	106.809,00	0,06
FR0013464930	0.1250 % BPCE EUR Notes 19/24	EUR	800,0 %	99,44	795.556,00	0,43
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 23/53	EUR	100,0 %	106,16	106.163,80	0,06
XS2796609787	3.3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/30	EUR	500,0 %	101,07	505.369,45	0,28
FR001400D0Y0	4.0000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 22/26	EUR	200,0 %	100,89	201.782,56	0,11
XS2067135421	0.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	97,32	291.946,11	0,16
FR001400M4O2	4.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	106,29	318.863,79	0,17
FR0013517307	1.2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	400,0 %	93,43	373.707,04	0,20
FR001400PU35	3.4810 % Danone EUR MTN 24/30	EUR	200,0 %	102,49	204.972,64	0,11
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre EUR MTN 24/33	EUR	100,0 %	101,32	101.324,50	0,06
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	101,36	304.077,00	0,17
FR001400IUJ1	3.5000 % Schneider Electric EUR MTN 23/33	EUR	400,0 %	103,28	413.135,00	0,23
FR0014006XA3	0.6250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	300,0 %	94,45	283.344,75	0,15
FR001400KZQ1	4.7500 % Société Générale EUR FLR-Notes 23/29	EUR	300,0 %	104,66	313.989,51	0,17
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	97,92	97.920,48	0,05
<b>Deutschland</b>					<b>1.362.139,85</b>	<b>0,74</b>
DE000CZ439B6	5.2500 % Commerzbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	200,0 %	106,42	212.838,04	0,12
XS2895631567	3.1250 % E.ON EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	100,46	100.463,90	0,05

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid EUR MTN 22/31	EUR	200,0 %	99,54	199.082,60	0,11
XS2615183501	3.7220 % Eurogrid EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	102,03	204.056,08	0,11
XS2218405772	1.6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0 %	96,50	386.006,24	0,21
XS2221845683	1.2500 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0 %	86,56	259.692,99	0,14
<b>Irland</b>					<b>1.778.512,30</b>	<b>0,97</b>
XS2343340852	0.5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	94,85	189.694,74	0,10
XS2823235085	4.6250 % AIB Group EUR FLR-MTN 24/35	EUR	350,0 %	102,37	358.278,97	0,19
XS2555925218	5.7500 % AIB Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	350,0 %	108,05	378.163,56	0,21
XS2643234011	5.0000 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	500,0 %	108,38	541.909,10	0,30
XS2576362839	4.8750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,73	104.729,29	0,06
XS2797546624	4.2500 % Permanent TSB Group Holdings EUR FLR- MTN 24/30	EUR	200,0 %	102,87	205.736,64	0,11
<b>Italien</b>					<b>4.742.274,98</b>	<b>2,59</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,06	102.063,57	0,06
XS2579284469	3.8750 % ACEA EUR MTN 23/31	EUR	550,0 %	102,97	566.314,27	0,31
IT0005611253	3.8750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	100,63	301.901,04	0,17
XS2056491587	2.1240 % Generali EUR MTN 19/30	EUR	500,0 %	92,51	462.546,40	0,25
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	250,0 %	101,03	252.573,73	0,14
XS2592650373	5.0000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	300,0 %	104,49	313.479,18	0,17
XS2529233814	4.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/27	EUR	150,0 %	104,74	157.103,78	0,09
XS2545759099	5.2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/30	EUR	450,0 %	110,10	495.462,51	0,27
XS2625195891	4.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	101,72	101.715,38	0,06
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	101,81	407.256,68	0,22
XS2752472436	3.8750 % Iren EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	102,37	409.482,60	0,22
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	300,0 %	105,18	315.544,20	0,17
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	94,71	189.426,84	0,10
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,43	102.429,41	0,06
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	103,71	155.562,08	0,08
XS2360310044	0.8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	92,30	92.298,28	0,05
XS2555420103	5.8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	300,0 %	105,71	317.115,03	0,17
<b>Japan</b>					<b>274.570,71</b>	<b>0,15</b>
XS2197348597	1.0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/29	EUR	300,0 %	91,52	274.570,71	0,15
<b>Luxemburg</b>					<b>2.131.059,27</b>	<b>1,16</b>
XS2351301499	0.7500 % Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	91,49	182.979,18	0,10
XS2401704189	1.2500 % Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	300,0 %	88,56	265.670,82	0,14
XS2793256137	4.7500 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	250,0 %	105,07	262.670,45	0,14
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	350,0 %	88,18	308.642,71	0,17
XS2238792175	0.7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	500,0 %	83,83	419.160,60	0,23
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II EUR MTN 22/31	EUR	600,0 %	97,59	585.522,96	0,32
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 23/35	EUR	100,0 %	106,41	106.412,55	0,06
<b>Norwegen</b>					<b>1.523.791,82</b>	<b>0,83</b>
XS2534985523	3.1250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	600,0 %	100,54	603.239,64	0,33
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	200,0 %	100,94	201.871,62	0,11
XS2698148702	4.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	176,0 %	106,08	186.705,46	0,10
XS2671251127	4.8750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/28	EUR	500,0 %	106,40	531.975,10	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Portugal</b>						<b>971.575,20</b>	<b>0,53</b>
PTCGDCM00037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0 %	94,87	569.226,24	0,31
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	100,0 %	105,49	105.491,59	0,06
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0 %	98,28	196.569,78	0,11
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	100,29	100.287,59	0,05
<b>Spanien</b>						<b>3.084.236,55</b>	<b>1,68</b>
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	106,80	213.597,60	0,12
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 24/31	EUR	1.000,0 %	102,34	1.023.414,60	0,56
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0 %	106,74	213.471,04	0,12
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	100,0 %	104,11	104.110,22	0,06
XS2555187801	5.3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/30	EUR	200,0 %	109,52	219.045,96	0,12
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank SA EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	100,41	401.639,16	0,22
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,82	102.824,38	0,05
XS2744299335	3.0000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	98,82	494.111,50	0,27
XS2552369469	4.6250 %	Redeia EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	102,40	102.395,61	0,05
XS2722162315	4.1830 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	104,81	209.626,48	0,11
<b>Schweden</b>						<b>2.225.232,39</b>	<b>1,21</b>
XS2442768227	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	700,0 %	94,25	659.758,61	0,36
XS2532247892	3.1250 %	SKF EUR Notes 22/28	EUR	100,0 %	100,90	100.895,51	0,05
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank EUR MTN 23/28	EUR	350,0 %	104,59	366.065,49	0,20
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	106,33	425.304,16	0,23
XS2082429890	1.3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	700,0 %	96,17	673.208,62	0,37
<b>Niederlande</b>						<b>8.086.768,71</b>	<b>4,41</b>
XS2389343380	0.5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	900,0 %	88,02	792.224,82	0,43
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	600,0 %	101,61	609.633,78	0,33
XS2473687106	2.2500 %	ASML Holding EUR Notes 22/32	EUR	500,0 %	96,69	483.440,65	0,26
XS2694995163	3.6250 %	ASR Nederland EUR Notes 23/28	EUR	450,0 %	102,25	460.126,62	0,25
XS2390530330	0.6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	95,28	285.844,92	0,16
XS2202902636	1.7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0 %	98,12	392.476,16	0,21
XS2232115423	1.0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	300,0 %	82,91	248.730,12	0,14
XS2898290916	3.8750 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 24/33	EUR	200,0 %	99,98	199.956,28	0,11
XS2542914986	3.8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	103,55	103.551,47	0,06
XS2862984510	3.5000 %	EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	101,87	407.460,36	0,22
XS2831084657	3.5000 %	Enexis Holding EUR MTN 24/36	EUR	300,0 %	102,08	306.236,28	0,17
XS2553817763	3.1250 %	GSK Capital EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	100,47	200.931,16	0,11
XS2486270858	6.0000 %	KPN EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	106,56	106.555,27	0,06
XS2824778075	4.8750 %	KPN EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,89	102.886,33	0,06
XS2825485183	3.2500 %	MSD Netherlands Capital EUR Notes 24/32	EUR	252,0 %	101,90	256.800,47	0,14
XS2388449758	0.5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	900,0 %	90,88	817.898,67	0,45
XS2910502470	4.2500 %	NE Property BV EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	99,78	99.779,30	0,05
XS2526486159	5.2500 %	NN Group EUR FLR-MTN 22/43	EUR	400,0 %	106,55	426.204,56	0,23
XS2771494940	3.5000 %	Ren Finance EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	100,66	301.992,21	0,16
XS2726331932	3.3120 %	Roche Finance Europe EUR Notes 23/27	EUR	400,0 %	102,31	409.230,60	0,22
XS2813211617	3.5640 %	Roche Finance Europe EUR Notes 24/44	EUR	100,0 %	101,55	101.548,74	0,06
XS2410367747	2.8800 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	95,42	286.248,18	0,16
XS2462605671	7.1250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	109,96	219.921,06	0,12
XS2591848192	3.5000 %	Unilever Finance Netherlands EUR Notes 23/35	EUR	250,0 %	103,71	259.263,20	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	250,0 %	83,13	207.827,50	0,11
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.561.025,93</b>	<b>0,85</b>
XS2654097927	4.3750 % DS Smith EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	103,68	207.352,88	0,11
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	101,03	303.098,40	0,17
XS2575973776	3.8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	150,0 %	102,94	154.413,69	0,08
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West GBP MTN 23/41	GBP	100,0 %	101,43	121.441,30	0,07
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	100,83	100.830,02	0,05
XS2675685700	4.0000 % SSE EUR MTN 23/31	EUR	600,0 %	104,60	627.615,12	0,34
GB00BM8Z2S21	0.8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	50,0 %	77,30	46.274,52	0,03
<b>USA</b>					<b>706.070,42</b>	<b>0,39</b>
XS2872909697	3.1210 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	101,63	101.634,17	0,06
XS2872909770	3.2780 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/33	EUR	100,0 %	101,59	101.585,69	0,06
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing EUR Notes 24/33	EUR	300,0 %	99,78	299.343,09	0,16
XS2776793965	3.5000 % Kraft Heinz Foods EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	102,20	102.200,08	0,06
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	101,31	101.307,39	0,05
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.129.480,60</b>	<b>1,16</b>
<b>Frankreich</b>					<b>645.738,94</b>	<b>0,35</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	22.069 EUR	29,26	645.738,94	0,35
<b>USA</b>					<b>1.483.741,66</b>	<b>0,81</b>
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Stk	49.258 USD	33,75	1.483.741,66	0,81
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>181.377.947,03</b>	<b>98,88</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.682.454,15</b>	<b>0,92</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.682.454,15</b>	<b>0,92</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.653.807,55	0,90
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			28.646,60	0,02
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.682.454,15</b>	<b>0,92</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-4.810,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-4.810,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-4.810,00</b>	<b>0,00</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-7 EUR	134,47	-4.810,00	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-4.810,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>379.620,27</b>	<b>0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>183.435.211,45</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB5/ISIN: LU2364421870	107,89	94,44	95,86
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	88,91	77,82	78,99
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	103,78	90,85	92,22
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJY/ISIN: LU2514905111	103,88	91,18	92,75
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	1.069,49	925,37	928,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	1.048,65	918,07	927,38
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	914,47	790,21	791,91
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB5/ISIN: LU2364421870	2.110	2.063	1.759
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5E9/ISIN: LU2399975627	1.805	721	213
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB6/ISIN: LU2364421953	1.200.846	1.151.398	1.085.958
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJY/ISIN: LU2514905111	189	10	10
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB7/ISIN: LU2364422092	43.385	36.868	30.265
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB8/ISIN: LU2364422175	790	838	813
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	12.222	12.532	15.395
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		183,4	149,6	141,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,24
Niederlande	5,66
Frankreich	4,46
Vereinigtes Königreich	4,00
Italien	3,92
Japan	3,81
Irland	2,52
Spanien	2,30
Dänemark	2,19
Kanada	2,16
Schweiz	2,05
Sonstige Länder	11,57
Sonstige Vermögenswerte	1,12
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.101.972,15
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	41.845,52
- negativer Zinssatz	-512,61
Dividenden	2.139.643,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	853,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.283.802,17</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-66.049,33
Pauschalvergütung	-2.514.301,64
Sonstige Kosten	-7.802,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.588.153,46</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>695.648,71</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.424.575,33
- Finanztermingeschäften	-107.111,73
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1.364.277,86
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.200.316,21</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	25.420.107,81
- Finanztermingeschäften	-233.360,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-5.011,43
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.981.420,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 163.385.784,31)	181.377.947,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.682.454,15
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	543.158,76
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	174.482,11
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	845,20
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>183.778.887,25</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.175,54
- Wertpapiergeschäften	-99.124,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-238.566,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-4.810,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-343.675,80</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>183.435.211,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	149.638.939,54
Mittelzuflüsse	22.971.965,47
Mittelrückflüsse	-12.149.347,12
Ausschüttung	-7.766,61
Betriebsergebnis	22.981.420,17
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>183.435.211,45</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.204.430
- ausgegeben	124.355
- zurückgenommen	-67.438
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.261.347</b>

# Allianz Better World Moderate

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>259.199.768,72</b>	<b>99,06</b>
<b>Aktien</b>					<b>145.373.481,47</b>	<b>55,56</b>
<b>Australien</b>					<b>1.098.579,03</b>	<b>0,42</b>
AU000000CGF5	Challenger	Stk	22.394 AUD	6,50	89.971,28	0,03
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	98.657 AUD	16,54	1.008.607,75	0,39
<b>Österreich</b>					<b>1.566.904,90</b>	<b>0,60</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Stk	8.921 EUR	63,90	570.051,90	0,22
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	11.442 EUR	69,00	789.498,00	0,30
AT0000741053	EVN	Stk	7.340 EUR	28,25	207.355,00	0,08
<b>Belgien</b>					<b>886.994,35</b>	<b>0,34</b>
BE0974264930	Ageas	Stk	8.699 EUR	47,94	417.030,06	0,16
BE0974258874	Bekaert	Stk	1.942 EUR	37,08	72.009,36	0,03
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	2.717 EUR	42,24	114.766,08	0,04
BE0003810273	Proximus	Stk	40.055 EUR	7,07	283.188,85	0,11
<b>Bermudas</b>					<b>1.440.129,84</b>	<b>0,55</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	1.117 USD	113,41	113.060,85	0,04
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	17.310 USD	79,51	1.228.362,53	0,47
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	1.395 USD	79,28	98.706,46	0,04
<b>Kanada</b>					<b>4.123.947,03</b>	<b>1,58</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	12.744 CAD	71,34	600.230,56	0,23
CA9611485090	George Weston	Stk	5.435 CAD	225,16	807.923,09	0,31
CA5394811015	Loblaw Companies	Stk	16.245 CAD	177,74	1.906.268,73	0,73
CA56501R1064	Manulife Financial	Stk	30.708 CAD	39,93	809.524,65	0,31
<b>Dänemark</b>					<b>2.869.878,80</b>	<b>1,10</b>
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	30.810 DKK	43,78	180.910,19	0,07
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	16.660 DKK	795,20	1.776.834,35	0,68
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	2.159 DKK	3.150,00	912.134,26	0,35
<b>Finnland</b>					<b>580.657,65</b>	<b>0,22</b>
FI4000571013	Cargotec -B-	Stk	3.555 EUR	52,85	187.881,75	0,07
FI0009005870	Konecranes	Stk	5.806 EUR	67,65	392.775,90	0,15
<b>Frankreich</b>					<b>1.269.668,94</b>	<b>0,49</b>
FR0000120172	Carrefour	Stk	44.881 EUR	15,67	703.285,27	0,27
FR0010259150	Ipsen	Stk	799 EUR	111,00	88.689,00	0,03
FR0010451203	Rexel	Stk	6.542 EUR	26,32	172.185,44	0,07
FR0013506730	Vallourec	Stk	9.690 EUR	13,44	130.185,15	0,05
FR0013447729	Verallia	Stk	6.621 EUR	26,48	175.324,08	0,07
<b>Deutschland</b>					<b>1.173.488,80</b>	<b>0,45</b>
DE0005545503	1&1	Stk	6.140 EUR	13,80	84.732,00	0,03
DE000A0Z2Z5	Freenet	Stk	17.753 EUR	26,80	475.780,40	0,18
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	599 EUR	496,50	297.403,50	0,12
DE000A12DM80	Scout24	Stk	4.051 EUR	77,90	315.572,90	0,12
<b>Irland</b>					<b>2.949.091,15</b>	<b>1,13</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	3.166 USD	349,70	988.130,45	0,38
IE0000669501	Glanbia	Stk	13.916 EUR	15,87	220.846,92	0,08
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	1.913 USD	89,32	152.500,55	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	4.633 USD	383,95	1.587.613,23	0,61
<b>Italien</b>					<b>2.540.159,61</b>	<b>0,97</b>
IT0001233417	A2A	Stk	167.203 EUR	2,06	343.769,37	0,13
IT0000066123	BPER Banca	Stk	17.284 EUR	5,13	88.597,78	0,04
IT0003128367	Enel	Stk	34.032 EUR	7,14	243.090,58	0,09
IT0001157020	ERG	Stk	4.955 EUR	24,36	120.703,80	0,05
IT0003027817	Iren	Stk	43.324 EUR	2,03	87.861,07	0,03
IT0004176001	Prysmian	Stk	4.188 EUR	64,62	270.628,56	0,10
IT0005282865	Reply	Stk	2.683 EUR	135,80	364.351,40	0,14
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	33.526 EUR	8,05	269.951,35	0,10
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	70.735 EUR	10,62	751.205,70	0,29

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>					<b>6.938.309,10</b>	<b>2,65</b>
JP3566800003	Central Japan Railway	Stk	36.600	JPY 3.317,00	760.120,26	0,29
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	30.200	JPY 911,00	172.258,66	0,07
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	49.100	JPY 2.847,50	875.388,78	0,33
JP3777800008	Hanwa	Stk	2.200	JPY 4.970,00	68.459,67	0,03
JP3735000006	Jeol	Stk	4.000	JPY 5.559,00	139.223,46	0,05
JP3217100001	Kanematsu	Stk	20.300	JPY 2.419,00	307.459,32	0,12
JP3877600001	Marubeni	Stk	9.900	JPY 2.340,00	145.046,35	0,06
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	14.200	JPY 2.706,00	240.586,85	0,09
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin	Stk	6.200	JPY 5.260,00	204.189,40	0,08
JP3905200006	Mizuno	Stk	11.300	JPY 9.100,00	643.836,49	0,25
JP3733000008	NEC	Stk	3.200	JPY 13.750,00	275.491,64	0,10
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	14.000	JPY 1.628,00	142.704,67	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	100.900	JPY 146,80	92.741,26	0,04
JP3718800000	Nissui	Stk	69.900	JPY 917,50	401.549,42	0,15
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	28.500	JPY 3.831,00	683.616,85	0,26
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	17.300	JPY 2.079,00	225.193,75	0,09
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	2.900	JPY 9.973,00	181.083,79	0,07
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	38.500	JPY 892,00	215.021,23	0,08
JP3663900003	Sojitz	Stk	8.300	JPY 3.365,00	174.871,45	0,07
JP3404600003	Sumitomo	Stk	18.700	JPY 3.194,00	373.966,13	0,14
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	99.700	JPY 986,00	615.499,67	0,23
<b>Portugal</b>					<b>90.989,86</b>	<b>0,03</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Português -R-	Stk	222.089	EUR 0,41	90.989,86	0,03
<b>Singapur</b>					<b>3.117.492,00</b>	<b>1,19</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	20.900	SGD 38,07	554.852,86	0,21
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	183.000	SGD 15,10	1.926.977,76	0,74
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	28.300	SGD 32,21	635.661,38	0,24
<b>Spanien</b>					<b>1.185.069,80</b>	<b>0,45</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	76.945	EUR 9,93	763.909,96	0,29
ES0157261019	Laboratorios Farmacéuticos Rovi	Stk	1.875	EUR 72,40	135.750,00	0,05
ES0178430E18	Telefónica	Stk	64.383	EUR 4,43	285.409,84	0,11
<b>Schweden</b>					<b>505.687,63</b>	<b>0,19</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	53.402	SEK 44,70	211.358,01	0,08
SE0015811963	Investor -B-	Stk	7.081	SEK 310,85	194.894,30	0,07
SE0000108227	SKF -B-	Stk	5.554	SEK 202,20	99.435,32	0,04
<b>Schweiz</b>					<b>3.894.007,46</b>	<b>1,49</b>
CH0012221716	ABB	Stk	20.830	CHF 48,78	1.075.367,00	0,41
CH0371153492	Landis&Gyr Group	Stk	9.937	CHF 77,40	813.995,28	0,31
CH0012005267	Novartis	Stk	19.461	CHF 97,33	2.004.645,18	0,77
<b>Niederlande</b>					<b>2.379.652,47</b>	<b>0,91</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	621	EUR 750,30	465.936,30	0,18
NL0000337319	BAM Groep	Stk	67.608	EUR 4,22	285.576,19	0,11
NL0000009082	KPN	Stk	315.088	EUR 3,67	1.155.742,78	0,44
NL0011821392	Signify	Stk	22.220	EUR 21,26	472.397,20	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.979.217,11</b>	<b>2,28</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	3.107	GBP 116,50	433.393,14	0,17
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	4.792	GBP 24,82	142.407,69	0,05
GB0002318888	Cranwick	Stk	3.978	GBP 50,40	240.054,68	0,09
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	13.228	GBP 6,40	101.286,04	0,04
GB0003452173	Firstgroup	Stk	297.034	GBP 1,48	526.715,47	0,20
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	54.167	GBP 15,25	988.728,54	0,38
BMG5361W1047	Lancashire Holdings	Stk	28.130	GBP 6,93	233.476,48	0,09
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	66.237	GBP 3,76	298.038,45	0,11
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	125.413	GBP 2,12	318.726,22	0,12
GB0030232317	Pagegroup	Stk	45.345	GBP 3,90	211.634,32	0,08
GB0006776081	Pearson	Stk	85.366	GBP 10,17	1.039.491,01	0,40
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	297.122	GBP 3,60	1.278.935,25	0,49
GB00B82YXW83	Vesuvius	Stk	35.438	GBP 3,92	166.329,82	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>100.783.555,94</b>	<b>38,52</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	9.006 USD	112,43	903.695,02	0,35
US00287Y1091	AbbVie	Stk	2.843 USD	194,79	494.255,21	0,19
US00737L1035	Adtalem Global Education	Stk	11.060 USD	75,22	742.499,55	0,28
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	2.892 USD	160,29	413.725,66	0,16
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	2.493 USD	164,35	365.678,75	0,14
US0010841023	AGCO	Stk	2.046 USD	98,31	179.519,27	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	3.633 USD	148,06	480.076,98	0,18
US00971T1016	Akamai Technologies	Stk	5.760 USD	101,57	522.150,47	0,20
US0162551016	Align Technology	Stk	588 USD	254,81	133.721,59	0,05
US02005N1000	Ally Financial	Stk	20.719 USD	34,97	646.654,29	0,25
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	13.912 USD	163,95	2.035.676,34	0,78
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	15.762 USD	165,29	2.325.228,52	0,89
US0231351067	Amazon.com	Stk	19.793 USD	187,97	3.320.533,79	1,27
US0268747849	American International Group	Stk	16.580 USD	73,34	1.085.258,43	0,41
US0311621009	Amgen	Stk	2.390 USD	322,67	688.278,54	0,26
US0316521006	Amkor Technology	Stk	5.725 USD	30,89	157.834,21	0,06
US0378331005	Apple	Stk	29.712 USD	227,79	6.040.519,34	2,31
US0382221051	Applied Materials	Stk	6.502 USD	204,92	1.189.156,60	0,45
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	1.554 USD	60,00	83.216,61	0,03
US0404131064	Arista Networks	Stk	1.835 USD	380,26	622.765,36	0,24
US0427351004	Arrow Electronics	Stk	4.719 USD	133,92	564.031,24	0,22
US04621X1081	Assurant	Stk	1.965 USD	199,95	350.664,42	0,13
US00206R1023	AT&T	Stk	25.854 USD	21,90	505.335,25	0,19
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	3.885 USD	272,88	946.172,82	0,36
US0538071038	Avnet	Stk	6.771 USD	54,35	328.443,07	0,13
US05478C1053	AZEK	Stk	5.626 USD	46,77	234.841,49	0,09
US0565251081	Badger Meter	Stk	3.051 USD	216,24	588.824,64	0,22
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	4.062 USD	32,39	117.424,47	0,04
US0718131099	Baxter International	Stk	8.999 USD	38,91	312.509,50	0,12
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	361 USD	241,51	77.812,62	0,03
US1011371077	Boston Scientific	Stk	8.577 USD	83,35	638.041,24	0,24
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	24.594 USD	50,91	1.117.480,63	0,43
US11135F1012	Broadcom	Stk	11.987 USD	172,69	1.847.504,19	0,71
CH1300646267	Bunge Global	Stk	7.388 USD	97,73	644.410,37	0,25
US1280302027	Cal-Maine Foods	Stk	1.419 USD	74,65	94.540,95	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health	Stk	3.237 USD	109,79	317.185,42	0,12
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals	Stk	5.286 USD	19,56	92.279,18	0,04
US1720621010	Cincinnati Financial	Stk	3.850 USD	135,64	466.075,47	0,18
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	5.244 USD	40,80	190.954,80	0,07
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	10.415 USD	28,52	265.104,15	0,10
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	3.449 USD	103,66	319.089,22	0,12
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	46.885 USD	41,64	1.742.418,12	0,67
US2017231034	Commercial Metals	Stk	1.934 USD	55,00	94.935,12	0,04
US2041661024	CommVault Systems	Stk	388 USD	151,82	52.573,69	0,02
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	11.982 USD	104,05	1.112.702,69	0,42
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	840 USD	285,86	214.309,00	0,08
US2358511028	Danaher	Stk	4.804 USD	275,44	1.180.966,96	0,45
US2372661015	Darling Ingredients	Stk	4.381 USD	37,76	147.643,04	0,06
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	3.846 USD	114,20	391.997,34	0,15
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	1.675 USD	120,22	179.721,18	0,07
US2521311074	Dexcom	Stk	5.856 USD	67,29	351.689,45	0,13
US2788651006	Ecolab	Stk	8.272 USD	254,59	1.879.574,76	0,72
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	13.331 USD	66,58	792.162,46	0,30
US0367521038	Elevance Health	Stk	1.384 USD	523,95	647.192,79	0,25
US5324571083	Eli Lilly	Stk	1.818 USD	877,79	1.424.269,74	0,54
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	12.774 USD	36,21	412.822,32	0,16
US29261A1007	Encompass Health	Stk	1.975 USD	96,01	169.235,44	0,06
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	8.885 USD	201,86	1.600.720,25	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US3364331070	First Solar	Stk	524 USD	255,75	119.606,47	0,05
US34354P1057	Flowserve	Stk	4.563 USD	51,37	209.202,93	0,08
US35905A1097	Frontdoor	Stk	26.139 USD	48,62	1.134.257,50	0,43
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	8.237 USD	83,61	614.660,11	0,23
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	1.860 USD	156,00	258.967,51	0,10
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	7.873 USD	142,34	1.000.172,60	0,38
US4050241003	Haemonetics	Stk	1.732 USD	79,80	123.355,50	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	25.951 USD	37,62	871.325,91	0,33
US42704L1044	Herc Holdings	Stk	1.421 USD	159,53	202.322,50	0,08
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	33.494 USD	20,14	602.052,30	0,23
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	223 USD	511,78	101.858,18	0,04
US4571871023	Ingredion	Stk	7.072 USD	137,37	867.045,50	0,33
US45780R1014	Installed Building Products	Stk	662 USD	250,40	147.944,92	0,06
US45784P1012	Insulet	Stk	3.128 USD	232,03	647.766,71	0,25
US4581401001	Intel	Stk	19.048 USD	23,91	406.477,67	0,16
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	857 USD	479,18	366.511,19	0,14
US44980X1090	IPG Photonics	Stk	1.743 USD	74,89	116.500,81	0,04
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	8.639 USD	91,35	704.335,80	0,27
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	Stk	6.597 USD	110,93	653.135,42	0,25
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	6.190 USD	161,40	891.665,41	0,34
US4881522084	Kelly Services -A-	Stk	22.290 USD	21,12	420.157,11	0,16
US4824801009	KLA	Stk	659 USD	782,40	460.173,91	0,18
US5006432000	Korn Ferry	Stk	11.922 USD	73,40	781.003,38	0,30
US5010441013	Kroger	Stk	18.318 USD	56,52	924.033,99	0,35
US5128071082	Lam Research	Stk	1.538 USD	827,12	1.135.357,40	0,43
US5261071071	Lennox International	Stk	783 USD	604,87	422.699,32	0,16
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Stk	4.692 USD	25,09	105.067,02	0,04
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	1.248 USD	280,25	312.153,31	0,12
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	1.857 USD	223,94	371.151,58	0,14
US5745991068	Masco	Stk	1.494 USD	83,57	111.431,70	0,04
US58933Y1055	Merck	Stk	2.303 USD	113,69	233.681,29	0,09
US5528481030	MGIC Investment	Stk	23.808 USD	25,37	539.077,39	0,21
US5949181045	Microsoft	Stk	20.680 USD	428,02	7.899.913,48	3,02
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	3.745 USD	446,36	1.491.917,57	0,57
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	44.869 USD	21,27	851.768,59	0,33
US64110D1046	NetApp	Stk	7.221 USD	121,24	781.359,71	0,30
US6292093050	NMI Holdings	Stk	19.554 USD	41,03	716.052,50	0,27
US6703461052	Nucor	Stk	819 USD	150,13	109.738,53	0,04
US67059N1081	Nutanix -A-	Stk	5.292 USD	59,61	281.544,27	0,11
US67066G1040	NVIDIA	Stk	75.143 USD	121,40	8.141.697,35	3,11
US68389X1054	Oracle	Stk	4.881 USD	168,74	735.079,97	0,28
US6907421019	Owens Corning	Stk	11.261 USD	174,30	1.751.790,16	0,67
US70805E1091	Pennant Group	Stk	4.161 USD	34,39	127.713,74	0,05
US7433151039	Progressive	Stk	1.638 USD	251,10	367.086,45	0,14
US7475251036	QUALCOMM	Stk	7.172 USD	170,13	1.089.002,61	0,42
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	1.007 USD	1.042,69	937.113,98	0,36
US7593516047	Reinsurance Group of America	Stk	2.288 USD	215,61	440.283,75	0,17
US79466L3024	Salesforce	Stk	2.596 USD	276,64	640.954,80	0,24
US8060371072	ScanSource	Stk	5.456 USD	47,49	231.251,35	0,09
US81762P1021	ServiceNow	Stk	844 USD	881,79	664.225,21	0,25
US78442P1066	SLM	Stk	13.824 USD	22,56	278.343,16	0,11
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	4.413 USD	125,98	496.184,59	0,19
US86800U1043	Super Micro Computer	Stk	253 USD	419,74	94.778,24	0,04
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	13.754 USD	49,65	609.475,16	0,23
US8718291078	Sysco	Stk	4.096 USD	77,66	283.899,79	0,11
US88160R1014	Tesla	Stk	3.130 USD	260,46	727.600,71	0,28
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	1.049 USD	614,42	575.239,33	0,22
US89055F1030	TopBuild	Stk	1.243 USD	409,33	454.100,98	0,17
US88339J1051	Trade Desk -A-	Stk	1.144 USD	109,45	111.750,51	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9038453031	Ulta Beauty	Stk	935 USD	404,01	337.140,92	0,13
US9113631090	United Rentals	Stk	255 USD	814,10	185.278,78	0,07
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	2.131 USD	358,53	681.893,72	0,26
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	1.109 USD	581,85	575.904,30	0,22
US91529Y1064	Unum Group	Stk	14.284 USD	58,65	747.696,93	0,29
US9120081099	US Foods Holding	Stk	13.267 USD	60,16	712.341,58	0,27
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	5.581 USD	210,85	1.050.251,63	0,40
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	67.022 USD	44,89	2.685.188,18	1,03
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	1.463 USD	462,88	604.394,47	0,23
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	1.749 USD	98,41	153.616,12	0,06
US92847W1036	Vital Farms	Stk	2.873 USD	35,13	90.078,58	0,03
US94106L1098	Waste Management	Stk	2.644 USD	205,51	484.955,79	0,19
US9497461015	Wells Fargo	Stk	8.034 USD	55,90	400.821,84	0,15
US98138H1014	Workday -A-	Stk	2.230 USD	243,62	484.870,25	0,19
<b>Obligationen</b>					<b>111.610.262,41</b>	<b>42,65</b>
<b>Österreich</b>					<b>942.075,36</b>	<b>0,36</b>
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	900,0 %	104,68	942.075,36	0,36
<b>Belgien</b>					<b>4.020.708,07</b>	<b>1,54</b>
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	103,34	310.015,74	0,12
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	102,68	308.047,23	0,12
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	2.100,0 %	101,75	2.136.824,34	0,82
BE0002875566	3.0000 % KBC Group EUR MTN 22/30	EUR	200,0 %	98,34	196.687,78	0,07
BE0002951326	4.3750 % KBC Group EUR MTN 23/31	EUR	800,0 %	107,03	856.220,80	0,33
BE0002977586	4.1250 % Proximus EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,46	212.912,18	0,08
<b>Dänemark</b>					<b>3.210.882,59</b>	<b>1,23</b>
XS2443438051	1.3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	900,0 %	97,63	878.664,33	0,34
XS2573569576	4.1250 % Danske Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.100,0 %	105,02	1.155.254,21	0,44
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/31	EUR	1.150,0 %	102,34	1.176.964,05	0,45
<b>Finnland</b>					<b>1.442.574,99</b>	<b>0,55</b>
XS2695011978	4.0000 % Elisa EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	103,94	519.705,70	0,20
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 23/34	EUR	350,0 %	105,71	369.972,37	0,14
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0 %	102,75	205.492,10	0,08
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene EUR MTN 24/34	EUR	350,0 %	99,26	347.404,82	0,13
<b>Frankreich</b>					<b>14.963.865,21</b>	<b>5,72</b>
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance EUR MTN 24/34	EUR	1.700,0 %	102,26	1.738.462,33	0,66
FR0014004750	0.2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	500,0 %	90,85	454.268,20	0,17
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/29	EUR	1.100,0 %	104,34	1.147.715,25	0,44
FR001400KO38	4.1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	105,47	210.938,40	0,08
FR001400Q0T5	3.5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 24/31	EUR	500,0 %	102,00	509.988,90	0,20
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.000,0 %	94,06	1.881.133,60	0,72
FR001400I7P8	5.7500 % BPCE EUR FLR-MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,81	213.618,00	0,08
FR001400O671	4.8750 % BPCE EUR FLR-MTN 24/36	EUR	100,0 %	104,26	104.264,80	0,04
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 23/53	EUR	200,0 %	106,16	212.327,60	0,08
XS2796609787	3.3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	101,07	1.010.738,90	0,39
FR0014005J14	0.5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0 %	90,13	1.081.564,56	0,41
FR001400D0Y0	4.0000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 22/26	EUR	200,0 %	100,89	201.782,56	0,08
XS2067135421	0.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	97,32	486.576,85	0,19
FR001400M4O2	4.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,29	212.575,86	0,08
FR0013517307	1.2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.100,0 %	93,43	1.027.694,36	0,39
FR001400PU35	3.4810 % Danone EUR MTN 24/30	EUR	700,0 %	102,49	717.404,24	0,27
FR0013322989	1.6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	500,0 %	92,95	464.768,40	0,18
FR001400NDQ2	3.8750 % Klepierre EUR MTN 24/33	EUR	300,0 %	101,32	303.973,50	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
320



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400F703	3.1250 %	Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	700,0	101,36	709.513,00	0,27
FR001400IU1	3.5000 %	Schneider Electric EUR MTN 23/33	EUR	500,0	103,28	516.418,75	0,20
FR0013536661	0.8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	700,0	93,00	650.972,42	0,25
FR0014006XA3	0.6250 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	300,0	94,45	283.344,75	0,11
FR001400KZQ1	4.7500 %	Société Générale EUR FLR-Notes 23/29	EUR	600,0	104,66	627.979,02	0,24
FR001400PAJ8	4.5000 %	Valeo EUR MTN 24/30	EUR	200,0	97,92	195.840,96	0,07
						<b>4.773.918,60</b>	<b>1,82</b>
<b>Deutschland</b>							
DE000CZ439B6	5.2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	500,0	106,42	532.095,10	0,20
XS2895631567	3.1250 %	E.ON EUR MTN 24/30	EUR	450,0	100,46	452.087,55	0,17
XS2527319979	3.2790 %	Eurogrid EUR MTN 22/31	EUR	300,0	99,54	298.623,90	0,12
XS2615183501	3.7220 %	Eurogrid EUR MTN 23/30	EUR	900,0	102,03	918.252,36	0,35
XS2218405772	1.6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.500,0	96,50	1.447.523,40	0,55
XS2221845683	1.2500 %	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	1.300,0	86,56	1.125.336,29	0,43
						<b>4.813.326,77</b>	<b>1,84</b>
<b>Irland</b>							
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0	94,85	853.626,33	0,32
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group EUR FLR-MTN 24/35	EUR	200,0	102,37	204.730,84	0,08
XS2491963638	3.6250 %	AIB Group EUR FLR-Notes 22/26	EUR	600,0	100,15	600.905,52	0,23
XS2555925218	5.7500 %	AIB Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	850,0	108,05	918.397,21	0,35
XS2643234011	5.0000 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	1.250,0	108,38	1.354.772,75	0,52
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 23/28	EUR	350,0	104,73	366.552,52	0,14
XS2797546624	4.2500 %	Permanent TSB Group Holdings EUR FLR- MTN 24/30	EUR	500,0	102,87	514.341,60	0,20
						<b>15.088.432,09</b>	<b>5,77</b>
<b>Italien</b>							
XS2830327446	5.0000 %	A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0	102,06	255.158,93	0,10
XS2579284469	3.8750 %	ACEA EUR MTN 23/31	EUR	2.100,0	102,97	2.162.290,83	0,83
IT0005611253	3.8750 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	950,0	100,63	956.019,96	0,37
XS2056491587	2.1240 %	Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.200,0	92,51	1.110.111,36	0,42
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	1.250,0	101,03	1.262.868,63	0,48
XS2592650373	5.0000 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	850,0	104,49	888.191,01	0,34
XS2529233814	4.7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/27	EUR	400,0	104,74	418.943,40	0,16
XS2545759099	5.2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/30	EUR	1.200,0	110,10	1.321.233,36	0,50
XS2625195891	4.0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/26	EUR	850,0	101,72	864.580,73	0,33
XS2804485915	3.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 24/30	EUR	400,0	101,81	407.256,68	0,16
XS2752472436	3.8750 %	Iren EUR MTN 24/32	EUR	1.450,0	102,37	1.484.374,43	0,57
XS2563002653	4.6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	500,0	105,18	525.907,00	0,20
XS2227196404	1.0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	500,0	94,71	473.567,10	0,18
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	300,0	102,43	307.288,23	0,12
XS2655852726	3.8750 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0	103,71	1.037.080,50	0,40
XS2209023402	0.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	700,0	83,33	583.323,30	0,22
XS2360310044	0.8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	92,30	184.596,56	0,07
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	800,0	105,71	845.640,08	0,32
						<b>1.681.475,33</b>	<b>0,64</b>
<b>Japan</b>							
XS2197348597	1.0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/29	EUR	400,0	91,52	366.094,28	0,14
XS2197349645	1.3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	1.500,0	87,69	1.315.381,05	0,50
						<b>6.614.996,09</b>	<b>2,53</b>
<b>Luxemburg</b>							
XS2351301499	0.7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	500,0	91,49	457.447,95	0,17
XS2401704189	1.2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0	88,56	1.062.683,28	0,41
XS2793256137	4.7500 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	500,0	105,07	525.340,90	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2397357463	0.9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	88,18	1.410.938,08	0,54
XS2238792175	0.7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	1.200,0 %	83,83	1.005.985,44	0,38
XS2535308634	3.1250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 22/31	EUR	100,0 %	100,56	100.556,92	0,04
XS2187529180	1.6250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0 %	87,33	1.222.552,66	0,47
XS2485265214	3.1250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 22/31	EUR	850,0 %	97,59	829.490,86	0,32
<b>Norwegen</b>						<b>4.312.253,02</b>	<b>1,65</b>
XS2534985523	3.1250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.600,0 %	100,54	1.608.639,04	0,61
XS2588099478	3.6250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	300,0 %	100,94	302.807,43	0,12
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	440,0 %	106,08	466.763,66	0,18
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	900,0 %	102,59	923.290,20	0,35
XS2671251127	4.8750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/28	EUR	950,0 %	106,40	1.010.752,69	0,39
<b>Portugal</b>						<b>3.020.429,74</b>	<b>1,15</b>
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.700,0 %	94,87	1.612.807,68	0,62
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	300,0 %	105,49	316.474,77	0,12
PTEDPLOM0017	1.7000 %	EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	98,28	589.709,34	0,22
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	500,0 %	100,29	501.437,95	0,19
<b>Spanien</b>						<b>9.338.432,71</b>	<b>3,57</b>
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	106,80	533.994,00	0,20
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 24/31	EUR	1.500,0 %	102,34	1.535.121,90	0,59
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	600,0 %	106,74	640.413,12	0,25
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	104,11	312.330,66	0,12
XS2200150766	0.7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0 %	98,04	1.470.668,70	0,56
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank EUR MTN 24/32	EUR	2.200,0 %	100,41	2.209.015,38	0,84
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	102,82	411.297,52	0,16
XS2744299335	3.0000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0 %	98,82	1.284.689,90	0,49
XS2552369469	4.6250 %	Redeia EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	102,40	102.395,61	0,04
XS2722162315	4.1830 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	800,0 %	104,81	838.505,92	0,32
<b>Schweden</b>						<b>6.238.181,41</b>	<b>2,38</b>
XS2442768227	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	94,25	942.512,30	0,36
XS2079107830	0.8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	90,77	635.417,30	0,24
XS2532247892	3.1250 %	SKF EUR Notes 22/28	EUR	200,0 %	100,90	201.791,02	0,08
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank EUR MTN 23/28	EUR	1.300,0 %	104,59	1.359.671,82	0,52
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank EUR MTN 23/30	EUR	1.200,0 %	106,33	1.275.912,48	0,49
XS2082429890	1.3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.200,0 %	96,17	1.154.071,92	0,44
XS2443749648	2.7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	700,0 %	95,54	668.804,57	0,25
<b>Niederlande</b>						<b>22.387.720,05</b>	<b>8,56</b>
XS2389343380	0.5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	2.300,0 %	88,02	2.024.574,54	0,77
XS2536941656	4.2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 22/30	EUR	400,0 %	105,04	420.159,08	0,16
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	1.100,0 %	101,61	1.117.661,93	0,43
XS2473687106	2.2500 %	ASML Holding EUR Notes 22/32	EUR	1.800,0 %	96,69	1.740.386,34	0,67
XS2694995163	3.6250 %	ASR Nederland EUR Notes 23/28	EUR	1.300,0 %	102,25	1.329.254,68	0,51
XS2390530330	0.6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	1.800,0 %	95,28	1.715.069,52	0,66
XS2202902636	1.7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.200,0 %	98,12	1.177.428,48	0,45
XS2232115423	1.0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	1.100,0 %	82,91	912.010,44	0,35
XS2898290916	3.8750 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 24/33	EUR	550,0 %	99,98	549.879,77	0,21
XS2542914986	3.8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/30	EUR	150,0 %	103,55	155.327,21	0,06

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0 %	101,87	1.120.515,99	0,43
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding EUR MTN 24/36	EUR	850,0 %	102,08	867.669,46	0,33
XS2553817763	3.1250 % GSK Capital EUR MTN 22/32	EUR	450,0 %	100,47	452.095,11	0,17
XS2486270858	6.0000 % KPN EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	106,56	213.110,54	0,08
XS2824778075	4.8750 % KPN EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	250,0 %	102,89	257.215,83	0,10
XS2825485183	3.2500 % MSD Netherlands Capital EUR Notes 24/32	EUR	755,0 %	101,90	769.382,37	0,29
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Niederlande Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	90,88	2.181.063,12	0,83
XS2910502470	4.2500 % NE Property EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	99,78	299.337,90	0,12
XS1907155235	1.5000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Notes 18/39	EUR	260,0 %	82,32	214.040,42	0,08
XS2526486159	5.2500 % NN Group EUR FLR-MTN 22/43	EUR	850,0 %	106,55	905.684,69	0,35
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	100,66	402.656,28	0,15
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe EUR Notes 23/27	EUR	800,0 %	102,31	818.461,20	0,31
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe EUR Notes 24/44	EUR	500,0 %	101,55	507.743,70	0,19
XS2410367747	2.8800 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0 %	95,42	954.160,60	0,37
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	100,0 %	109,96	109.960,53	0,04
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 23/35	EUR	650,0 %	103,71	674.084,32	0,26
XS2398710546	0.7500 % Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	83,13	498.786,00	0,19
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>6.181.813,02</b>	<b>2,36</b>
XS2654097927	4.3750 % DS Smith EUR MTN 23/27	EUR	1.000,0 %	103,68	1.036.764,40	0,39
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group PLC EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	101,03	909.295,20	0,35
XS2575973776	3.8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	900,0 %	102,94	926.482,14	0,35
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West GBP MTN 23/41	GBP	450,0 %	101,43	546.485,87	0,21
XS1228153661	1.3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	800,0 %	98,85	790.795,52	0,30
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission EUR MTN 24/32	EUR	250,0 %	100,83	252.075,05	0,10
XS2675685700	4.0000 % SSE EUR MTN 23/31	EUR	1.600,0 %	104,60	1.673.640,32	0,64
GB00BM8Z2S21	0.8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	50,0 %	77,30	46.274,52	0,02
<b>USA</b>					<b>2.579.177,36</b>	<b>0,98</b>
XS2872909697	3.1210 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	101,63	355.719,60	0,14
XS2872909770	3.2780 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/33	EUR	350,0 %	101,59	355.549,92	0,13
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing EUR Notes 24/33	EUR	850,0 %	99,78	848.138,76	0,32
XS2776793965	3.5000 % Kraft Heinz Foods EUR MTN 24/29	EUR	750,0 %	102,20	766.500,60	0,29
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	250,0 %	101,31	253.268,48	0,10
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.216.024,84</b>	<b>0,85</b>
<b>Frankreich</b>					<b>669.117,68</b>	<b>0,26</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	22.868 EUR	29,26	669.117,68	0,26
<b>USA</b>					<b>1.546.907,16</b>	<b>0,59</b>
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Stk	51.355 USD	33,75	1.546.907,16	0,59
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>259.199.768,72</b>	<b>99,06</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.337.777,79</b>	<b>0,51</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.337.777,79</b>	<b>0,51</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.203.046,99	0,46
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			134.730,80	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.337.777,79</b>	<b>0,51</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-29.140,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-29.140,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-29.140,00</b>	<b>-0,01</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-31 EUR	134,47	-29.140,00	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-29.140,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>1.147.558,09</b>	<b>0,44</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>261.655.964,60</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBY/ISIN: LU2364421284	105,10	94,95	95,34
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	90,02	79,89	80,19
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	99,58	89,97	90,37
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJX/ISIN: LU2514905038	104,79	93,18	93,75
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	1.041,54	914,99	909,15
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	1.013,00	907,20	907,62
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	921,66	808,71	802,60
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N4/ISIN: LU2425618134	112,67	99,55	99,51
Aktienumlauf in Stück		2.264.329	2.193.634	2.097.110
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UBY/ISIN: LU2364421284	2.910	2.816	2.898
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UBZ/ISIN: LU2364421367	5.190	988	979
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB2/ISIN: LU2364421441	2.077.077	1.994.222	1.885.611
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJX/ISIN: LU2514905038	255	10	10
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C UB3/ISIN: LU2364421524	22.192	18.621	16.032
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C UB4/ISIN: LU2364421797	494	507	493
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	15.826	16.943	15.353
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N4/ISIN: LU2425618134	140.385	159.527	175.734
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		261,7	226,8	215,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	40,09
Niederlande	9,47
Italien	6,74
Frankreich	6,47
Vereinigtes Königreich	4,64
Spanien	4,02
Japan	3,29
Irland	2,97
Schweden	2,57
Luxemburg	2,53
Dänemark	2,33
Deutschland	2,27
Sonstige Länder	11,67
Sonstige Vermögenswerte	0,94
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.993.093,45
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	58.838,44
- negativer Zinssatz	-1.672,97
Dividenden	2.242.857,12
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	15.722,87
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.308.838,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-105.951,34
Pauschalvergütung	-3.529.217,15
Sonstige Kosten	-97.092,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.732.260,55</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.576.578,36</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-443.078,74
- Finanztermingeschäften	-245.782,81
- Devisentermingeschäften	12,20
- Devisen	-1.914.969,86
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.027.240,85</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.441.914,30
- Finanztermingeschäften	-598.470,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-4.124,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>29.812.078,55</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 239.283.069,41)	259.199.768,72
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.337.777,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.403.650,95
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	172.014,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	40,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	207.363,74
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>262.320.615,89</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.317,20
- Wertpapiergeschäften	-297.372,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-332.822,09
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-29.140,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-664.651,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>261.655.964,60</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	226.842.298,21
Mittelzuflüsse	25.669.670,92
Mittelrückflüsse	-17.369.224,19
Ausschüttung	-3.298.858,89
Betriebsergebnis	29.812.078,55
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>261.655.964,60</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.193.634
- ausgegeben	176.413
- zurückgenommen	-105.718
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.264.329</b>



# Allianz Capital Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>573.959.964,31</b>	<b>98,73</b>
<b>Aktien</b>					<b>175.196.172,42</b>	<b>30,14</b>
<b>Dänemark</b>					<b>29.934.767,33</b>	<b>5,15</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	153.196 DKK	131,70	2.706.006,11	0,46
DK0060448595	Coloplast -B-	Stk	37.525 DKK	880,40	4.430.944,46	0,76
DK0060079531	DSV	Stk	50.187 DKK	1.378,50	9.278.837,70	1,60
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	126.757 DKK	795,20	13.518.979,06	2,33
<b>Frankreich</b>					<b>25.929.160,95</b>	<b>4,46</b>
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Stk	155.475 EUR	35,95	5.589.326,25	0,96
FR0000052292	Hermès International	Stk	1.672 EUR	2.229,00	3.726.888,00	0,64
FR0010307819	Legrand	Stk	40.890 EUR	103,75	4.242.337,50	0,73
FR0000120321	L'Oreal	Stk	14.670 EUR	403,60	5.920.812,00	1,02
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	9.251 EUR	697,20	6.449.797,20	1,11
<b>Deutschland</b>					<b>26.217.748,01</b>	<b>4,51</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	25.796 EUR	241,80	6.237.472,80	1,07
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Stk	22.403 EUR	71,15	1.593.973,45	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	174.941 EUR	31,76	5.555.251,46	0,96
DE0006452907	Nemetschek	Stk	22.338 EUR	94,80	2.117.642,40	0,37
DE0007164600	SAP	Stk	42.107 EUR	205,90	8.669.831,30	1,49
DE0007165631	Sartorius	Stk	8.103 EUR	252,20	2.043.576,60	0,35
<b>Irland</b>					<b>5.349.007,40</b>	<b>0,92</b>
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Stk	54.350 EUR	84,50	4.592.575,00	0,79
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Stk	8.936 EUR	84,65	756.432,40	0,13
<b>Italien</b>					<b>1.077.434,88</b>	<b>0,18</b>
IT0004056880	Amplifon	Stk	40.704 EUR	26,47	1.077.434,88	0,18
<b>Luxemburg</b>					<b>2.212.312,22</b>	<b>0,38</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	39.379 EUR	56,18	2.212.312,22	0,38
<b>Schweden</b>					<b>29.630.894,87</b>	<b>5,10</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	241.629 SEK	341,80	7.312.649,94	1,26
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	393.210 SEK	196,95	6.857.000,93	1,18
SE0015658109	Epiroc -A-	Stk	299.997 SEK	218,90	5.814.553,12	1,00
SE0015961909	Hexagon -B-	Stk	351.686 SEK	109,75	3.417.537,42	0,59
SE0007074281	Hexpol	Stk	132.155 SEK	105,60	1.235.666,25	0,21
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	141.344 SEK	399,00	4.993.487,21	0,86
<b>Schweiz</b>					<b>22.881.519,47</b>	<b>3,94</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Stk	302 CHF	10.940,00	3.496.631,80	0,60
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	5.357 CHF	1.266,50	7.180.463,49	1,24
CH0418792922	Sika	Stk	28.594 CHF	278,40	8.424.997,52	1,45
CH1175448666	Straumann Holding	Stk	11.674 CHF	138,20	1.707.471,13	0,29
CH0311864901	VAT Group	Stk	4.555 CHF	429,80	2.071.955,53	0,36
<b>Niederlande</b>					<b>19.807.859,10</b>	<b>3,41</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	3.912 EUR	1.411,40	5.521.396,80	0,95
NL0010273215	ASML Holding	Stk	19.041 EUR	750,30	14.286.462,30	2,46
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>12.155.468,19</b>	<b>2,09</b>
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	148.581 GBP	24,20	4.305.201,64	0,74
GB0004052071	Halma	Stk	69.335 GBP	26,11	2.167.575,56	0,37
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Stk	43.182 GBP	83,68	4.326.525,61	0,75
GB00BWFQGN14	Spirax Group	Stk	15.012 GBP	75,45	1.356.165,38	0,23
<b>Obligationen</b>					<b>398.763.791,89</b>	<b>68,59</b>
<b>Australien</b>					<b>7.152.015,22</b>	<b>1,23</b>
XS2082818951	1.1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	99,60	1.095.599,01	0,19
XS2294372169	0.6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	95,69	478.471,45	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1750349190	1.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0 %	95,46	954.611,00	0,16
XS2397077426	0.1250 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	1.600,0 %	88,38	1.414.055,04	0,24
XS2265371042	0.3500 % Macquarie Group EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	91,34	913.415,80	0,16
XS2450391581	0.6250 % National Australia Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	95,43	1.240.580,25	0,21
XS1395057430	1.1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	97,62	97.620,67	0,02
XS1506398244	0.8750 % Westpac Banking EUR MTN 16/27	EUR	1.000,0 %	95,77	957.662,00	0,17
<b>Österreich</b>					<b>8.360.775,19</b>	<b>1,44</b>
AT0000A2WSC8	0.9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	8.000,0 %	88,99	7.119.498,40	1,23
AT0000A2VXQ0	1.6250 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR Notes 22/29	EUR	1.300,0 %	95,48	1.241.276,79	0,21
<b>Belgien</b>					<b>13.468.486,16</b>	<b>2,32</b>
BE0000352618	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	11.500,0 %	83,75	9.631.365,00	1,66
BE0002586643	0.8750 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/28	EUR	1.300,0 %	94,38	1.226.911,14	0,21
BE0002831122	0.6250 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	83,52	751.647,33	0,13
BE0002826072	0.3000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	83,98	755.846,46	0,13
BE0002890722	3.0000 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	1.100,0 %	100,25	1.102.716,23	0,19
<b>Kanada</b>					<b>12.334.746,23</b>	<b>2,12</b>
XS2465609191	1.0000 % Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	1.200,0 %	97,74	1.172.933,76	0,20
XS2049707180	0.1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	94,98	854.807,31	0,15
XS2576390459	3.2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	102,03	1.224.388,20	0,21
XS2457002538	0.4500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 22/26	EUR	1.300,0 %	96,88	1.259.492,52	0,22
XS2454011839	0.3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	1.300,0 %	96,87	1.259.313,12	0,22
XS2393661397	0.0100 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.300,0 %	95,09	1.236.155,05	0,21
XS2435787283	0.5000 % Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32	EUR	2.300,0 %	85,31	1.962.210,27	0,34
XS2531567753	2.3750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 22/27	EUR	700,0 %	99,43	696.016,44	0,12
XS2432502008	0.5000 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	94,83	1.422.417,30	0,24
XS2461741212	0.8640 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	95,92	1.247.012,26	0,21
<b>Dänemark</b>					<b>3.452.898,75</b>	<b>0,59</b>
XS2545263399	3.2500 % Carlsberg Breweries EUR MTN 22/25	EUR	350,0 %	100,13	350.468,30	0,06
XS2078761785	1.3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0 %	99,08	495.390,85	0,09
XS2299135819	1.0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0 %	96,56	482.782,00	0,08
DK0009526998	0.7500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	95,38	953.810,00	0,16
XS2490471807	2.2500 % Orsted EUR MTN 22/28	EUR	1.200,0 %	97,54	1.170.447,60	0,20
<b>Estland</b>					<b>915.167,97</b>	<b>0,16</b>
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	850,0 %	107,67	915.167,97	0,16
<b>Finnland</b>					<b>2.350.983,27</b>	<b>0,40</b>
XS1548533329	0.6250 % Kuntarahoitus EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0 %	96,49	1.061.393,41	0,18
XS1189263400	1.1250 % Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0 %	99,20	1.289.589,86	0,22
<b>Frankreich</b>					<b>82.500.700,82</b>	<b>14,19</b>
FR0012206993	1.5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0 %	99,04	990.357,30	0,17
FR0014001LQ5	0.0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	400,0 %	82,81	331.259,68	0,06
FR0013182847	1.2500 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.200,0 %	95,80	1.149.564,84	0,20
FR0012300812	1.8750 % APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0 %	99,55	497.742,05	0,09
FR0013220258	1.2500 % APRR EUR MTN 16/27	EUR	600,0 %	96,63	579.793,14	0,10
FR0012452191	1.5000 % Arkema EUR MTN 15/25	EUR	300,0 %	99,40	298.195,68	0,05
FR0013169885	1.0000 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	97,39	97.388,86	0,02
FR0013231099	1.2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	96,93	484.666,15	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1166201035	1.2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	500,0 %	99,40	496.990,10	0,09
XS1385945131	2.3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	98,87	296.610,12	0,05
XS1824240136	2.5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	600,0 %	97,29	583.718,04	0,10
FR001400IG08	4.1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	106,05	1.590.801,90	0,27
FR0013484458	0.5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0 %	94,02	752.133,36	0,13
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0 %	94,21	659.443,47	0,11
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/31	EUR	1.000,0 %	103,74	1.037.420,00	0,18
FR0012695716	0.3980 % BPCE EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0 %	98,55	1.182.645,36	0,20
FR0013260361	1.0000 % BPCE EUR MTN 17/29	EUR	1.300,0 %	92,68	1.204.887,84	0,21
FR0013312501	1.6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0 %	95,19	1.142.229,96	0,20
FR0013455540	0.5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	94,26	942.606,00	0,16
FR0013383346	0.7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0 %	96,67	1.159.995,48	0,20
FR001400Q6Q8	3.1250 % BPCE EUR Notes 24/34	EUR	800,0 %	102,16	817.304,80	0,14
FR001400CVE3	2.7500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale EUR MTN 22/32	EUR	2.000,0 %	99,14	1.982.872,00	0,34
FR0013534559	0.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.000,0 %	84,83	848.272,50	0,15
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 23/33	EUR	500,0 %	101,71	508.525,85	0,09
FR0013505260	2.6250 % Carrefour EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0 %	99,01	1.188.139,68	0,20
FR0013201126	0.3750 % Cofiroute EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0 %	98,86	988.558,30	0,17
FR0010913749	4.0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25	EUR	1.100,0 %	101,42	1.115.623,74	0,19
FR0014006276	0.0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27	EUR	1.300,0 %	92,53	1.202.872,45	0,21
FR0013106630	1.0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0 %	97,83	489.150,30	0,08
FR0013413382	0.3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	700,0 %	94,81	663.704,51	0,11
FR0013445129	0.0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0 %	92,40	1.385.940,00	0,24
XS2576245281	3.5000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 23/29	EUR	600,0 %	101,85	611.100,96	0,11
FR0014000Y93	0.1250 % Crédit Agricole EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	91,34	913.393,80	0,16
FR001400FK2	4.0000 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	105,61	1.584.103,20	0,27
XS1790990474	1.3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0 %	99,19	1.190.323,32	0,20
FR001400PBM0	3.0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 24/32	EUR	800,0 %	101,59	812.714,16	0,14
FR0013511227	0.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	95,04	950.424,30	0,16
FR0013455813	0.5000 % Engie EUR MTN 19/30	EUR	700,0 %	86,04	602.280,28	0,10
FR0010070060	4.7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	10.200,0 %	115,94	11.826.184,98	2,03
FR0011883966	2.5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	900,0 %	99,68	897.119,91	0,15
FR001400BKZ3	2.0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	4.700,0 %	94,29	4.431.817,53	0,76
FR0128071067	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024	EUR	9.000,0 %	99,73	8.976.023,10	1,54
FR0014002WK3	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.600,0 %	82,70	1.323.279,84	0,23
FR0013165677	1.2500 % Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	97,52	1.267.824,87	0,22
FR001400G412	3.3750 % Kering EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	99,19	1.487.885,70	0,26
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	97,89	978.912,20	0,17
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0 %	92,15	460.768,20	0,08
FR0013482833	0.1250 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0 %	92,21	1.198.730,65	0,21
XS1408317433	1.0000 % Orange EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0 %	98,63	1.282.195,20	0,22
FR0013250693	1.6250 % RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	99,04	990.435,20	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013445137	0.0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	2.000,0	% 92,16	1.843.281,00	0,32
FR0013144003	1.1250 % Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 95,66	1.243.537,23	0,21
XS1938381628	0.8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	% 92,22	1.660.000,14	0,29
FR0013311503	1.1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	% 99,30	993.003,00	0,17
FR0014006UI2	0.0100 % Société Générale EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	% 94,87	1.233.373,57	0,21
FR00140067I3	0.0100 % Société Générale EUR MTN 21/29	EUR	1.300,0	% 87,73	1.140.528,61	0,20
FR0013486701	0.1250 % Société Générale EUR Notes 20/26	EUR	700,0	% 96,34	674.384,06	0,12
XS2290960520	1.6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	% 93,28	652.948,52	0,11
XS2432130610	2.0000 % TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/unde- fined	EUR	1.150,0	% 95,94	1.103.273,55	0,19
FR0013128584	0.6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	3.600,0	% 97,26	3.501.440,28	0,60
<b>Deutschland</b>					<b>33.801.266,85</b>	<b>5,82</b>
XS2411178630	1.3750 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.600,0	% 91,63	1.466.083,20	0,25
DE000BHY0SBO	1.7500 % Berlin Hyp EUR MTN 22/32	EUR	800,0	% 94,06	752.517,44	0,13
DE000CZ45YB1	3.0000 % Commerzbank EUR MTN 24/34	EUR	800,0	% 102,30	818.363,12	0,14
XS2056430874	0.3750 % Continental EUR MTN 19/25	EUR	850,0	% 97,92	832.278,35	0,14
XS2082333787	0.3000 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 94,97	284.924,01	0,05
DE000DL19US6	2.6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	500,0	% 99,36	496.814,40	0,09
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	600,0	% 96,62	579.730,14	0,10
DE000A30V5F6	3.0000 % Deutsche Bank EUR MTN 23/30	EUR	700,0	% 102,19	715.358,42	0,12
DE000A161ZQ3	0.7500 % DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 97,53	195.056,94	0,03
DE000A2GSP56	0.8750 % DZ HYP EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	% 94,70	1.894.084,00	0,33
DE000A3E5UY4	0.0100 % DZ HYP EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0	% 95,01	1.425.216,90	0,25
DE000A351XV5	3.1250 % DZ HYP EUR Notes 24/34	EUR	800,0	% 103,41	827.308,64	0,14
XS2433244089	0.1250 % E.ON EUR MTN 22/26	EUR	700,0	% 96,66	676.650,24	0,12
XS2101357072	0.7500 % Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	% 93,57	935.680,20	0,16
DE0001102606	1.7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.400,0	% 97,66	1.367.239,86	0,24
DE0001102598	1.0000 % Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	1.000,0	% 84,03	840.269,90	0,14
DE000BU2Z023	2.2000 % Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	500,0	% 100,51	502.564,95	0,09
DE0001102580	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.300,0	% 86,42	1.123.420,87	0,19
DE0001102549	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	3.000,0	% 76,93	2.307.869,70	0,40
XS1529515584	1.5000 % Heidelberg Materials EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 99,29	297.868,50	0,05
DE000A2TR182	0.0100 % Investitionsbank Schleswig-Holstein EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	% 90,80	1.362.064,80	0,23
XS2534891978	3.2500 % Knorr-Bremse EUR MTN 22/27	EUR	1.200,0	% 100,76	1.209.148,68	0,21
DE000A30VM78	2.8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 22/29	EUR	1.400,0	% 102,38	1.433.361,02	0,25
XS2475954900	1.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 22/32	EUR	5.800,0	% 92,42	5.360.564,74	0,92
DE000LB2V833	0.3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0	% 91,12	1.093.446,48	0,19
XS2080581189	0.1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozen- trale EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	% 99,56	1.095.140,42	0,19
XS2102916793	0.1250 % Merck Financial Services EUR MTN 20/25	EUR	500,0	% 97,69	488.458,05	0,08
DE000MHB31J9	1.8750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 22/32	EUR	800,0	% 94,69	757.547,84	0,13
DE000NRW0KB3	0.5000 % State of North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 95,85	1.437.754,50	0,25
DE000HV2ASU1	0.0100 % UniCredit Bank EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 92,49	462.450,90	0,08
DE000HV2AYD5	0.0100 % UniCredit Bank EUR MTN 21/31	EUR	900,0	% 84,67	762.029,64	0,13
<b>Ungarn</b>					<b>981.309,80</b>	<b>0,17</b>
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	% 98,13	981.309,80	0,17
<b>Indonesien</b>					<b>1.932.157,80</b>	<b>0,33</b>
XS2012546714	1.4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	% 96,61	1.932.157,80	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Irland</b>						<b>6.810.611,77</b>	<b>1,17</b>
XS2076154801	0.1000 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	550,0	99,61	547.843,56	0,09
XS2076155105	0.3750 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	93,60	1.123.228,92	0,19
XS1505896735	1.3750 %	CRH Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	94,25	942.542,10	0,16
IE00BMD03L28	0.3500 %	Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	3.700,0	85,78	3.173.675,00	0,55
XS2231330965	0.3750 %	Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	93,03	1.023.322,19	0,18
<b>Israel</b>						<b>1.033.306,43</b>	<b>0,18</b>
XS2433136194	0.6250 %	Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	1.300,0	79,49	1.033.306,43	0,18
<b>Italien</b>						<b>51.000.601,42</b>	<b>8,77</b>
XS1713463559	3.3750 %	Enel EUR FLR-Notes 18/undefined S.63.5	EUR	1.000,0	98,51	985.122,00	0,17
XS2242929532	2.6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	98,69	394.753,88	0,07
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	6.500,0	107,88	7.012.135,00	1,21
IT0005090318	1.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	4.400,0	99,08	4.359.300,00	0,75
IT0005240830	2.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0	99,42	4.971.000,00	0,85
IT0005323032	2.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	5.500,0	98,38	5.410.734,45	0,93
IT0005422891	0.9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	4.500,0	87,76	3.949.064,55	0,68
IT0005466013	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	10.400,0	85,38	8.879.206,96	1,53
IT0005544082	4.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	9.800,0	108,20	10.603.697,02	1,82
IT0005315046	1.2500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/29	EUR	1.800,0	92,27	1.660.842,36	0,28
XS2227196404	1.0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	94,71	947.134,20	0,16
XS1555402145	1.2500 %	Snam EUR MTN 17/25	EUR	345,0	99,23	342.348,95	0,06
XS2289133915	0.3250 %	UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	96,83	968.266,50	0,17
IT0005585051	4.0000 %	UniCredit EUR MTN 24/34	EUR	500,0	103,40	516.995,55	0,09
<b>Japan</b>						<b>3.968.438,83</b>	<b>0,68</b>
XS2349788377	0.3370 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	95,78	1.436.727,90	0,25
XS2098350965	0.7970 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	88,11	969.237,28	0,16
XS2528311348	4.0290 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 22/32	EUR	1.500,0	104,16	1.562.473,65	0,27
<b>Lettland</b>						<b>1.101.286,03</b>	<b>0,19</b>
XS2361416915	0.0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	400,0	89,59	358.377,16	0,06
XS2317123052	0.0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	900,0	82,55	742.908,87	0,13
<b>Luxemburg</b>						<b>7.603.793,04</b>	<b>1,31</b>
XS2002532724	1.2080 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	97,48	974.776,70	0,17
XS2375844144	0.3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	90,46	904.601,10	0,16
XS1637162592	1.2000 %	DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	96,23	1.443.390,90	0,25
XS2555198089	3.2500 %	Nestlé Finance International EUR MTN 22/31	EUR	1.500,0	103,21	1.548.146,85	0,27
XS2350621863	0.0000 %	Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	1.300,0	95,87	1.246.275,16	0,21
XS2114807691	0.0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	550,0	98,69	542.796,43	0,09
XS1716616179	1.1000 %	Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	94,38	943.805,90	0,16
<b>Norwegen</b>						<b>4.612.041,94</b>	<b>0,79</b>
XS2820463003	3.0000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 24/34	EUR	800,0	101,23	809.869,20	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2434677998	0.1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR Notes 22/28	EUR	1.300,0	92,73	1.205.549,28	0,21
XS2312584779	0.0100 % SR-Boligkreditt EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0	84,33	969.800,29	0,16
XS2524675050	1.6250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 22/28	EUR	1.200,0	97,19	1.166.325,72	0,20
XS2117452156	0.2500 % Telenor EUR MTN 20/28	EUR	500,0	92,10	460.497,45	0,08
<b>Portugal</b>					<b>1.455.205,00</b>	<b>0,25</b>
PTOTEL0E0028	0.4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	50,0	89,90	44.950,00	0,01
PTOTEY0E0031	1.6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0	94,02	1.410.255,00	0,24
<b>Rumänien</b>					<b>1.979.274,00</b>	<b>0,34</b>
XS2178857285	2.7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0	98,96	1.979.274,00	0,34
<b>Slowenien</b>					<b>591.943,80</b>	<b>0,10</b>
SI0002104196	0.1250 % Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	700,0	84,56	591.943,80	0,10
<b>Südkorea</b>					<b>283.820,61</b>	<b>0,05</b>
XS2376820259	0.0000 % Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	300,0	94,61	283.820,61	0,05
<b>Spanien</b>					<b>34.220.754,68</b>	<b>5,89</b>
XS2573712044	4.6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 23/31	EUR	900,0	106,39	957.469,95	0,16
XS2101349723	0.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	94,95	1.044.447,03	0,18
XS2298304499	0.2000 % Banco Santander EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	91,44	914.400,10	0,16
ES0413900855	2.7500 % Banco Santander EUR Notes 22/32	EUR	1.200,0	99,25	1.190.967,60	0,21
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	98,04	980.445,80	0,17
XS2102931594	0.3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	98,83	1.186.016,76	0,20
XS1403388694	1.3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	95,01	190.023,76	0,03
ES0224244071	1.6250 % Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	97,59	975.884,50	0,17
XS1396767854	1.2500 % Naturgy Finance Iberia EUR MTN 16/26	EUR	100,0	97,68	97.679,86	0,02
XS1551446880	1.3750 % Naturgy Finance Iberia EUR MTN 17/27	EUR	700,0	97,03	679.207,97	0,12
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	9.800,0	96,78	9.484.636,00	1,63
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	500,0	72,94	364.679,95	0,06
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	6.000,0	85,05	5.103.239,40	0,88
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	11.200,0	98,68	11.051.656,00	1,90
<b>Supranational</b>					<b>24.765.361,34</b>	<b>4,26</b>
EU000A3K7MW2	1.6250 % European Union EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0	96,13	1.922.598,40	0,33
EU000A3K4C42	0.4000 % European Union EUR Notes 21/37	EUR	6.000,0	74,43	4.465.563,60	0,77
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Notes 22/32	EUR	7.000,0	88,77	6.214.043,50	1,07
EU000A3KSXE1	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	14.400,0	84,47	12.163.155,84	2,09
<b>Schweden</b>					<b>5.129.556,93</b>	<b>0,88</b>
XS2404247384	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0	94,33	565.967,82	0,10
XS2265968284	0.0100 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	400,0	91,55	366.199,08	0,06
XS2478272938	1.7500 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 22/32	EUR	800,0	93,48	747.863,44	0,13
XS2343563214	0.3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.000,0	95,85	1.916.978,40	0,33
XS2404027935	0.2500 % Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	650,0	95,13	618.345,39	0,10
XS2282210231	0.2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	91,42	914.202,80	0,16
<b>Schweiz</b>					<b>1.504.260,18</b>	<b>0,26</b>
CH0520042489	0.2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	99,02	594.149,28	0,10
CH0595205524	0.2500 % UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	91,01	910.110,90	0,16
<b>Niederlande</b>					<b>44.858.800,03</b>	<b>7,71</b>
XS2575555938	3.2500 % ABB Finance EUR MTN 23/27	EUR	200,0	101,48	202.964,76	0,03
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	300,0	100,91	302.735,79	0,05
XS1344751968	0.8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	800,0	97,86	782.883,68	0,13
XS2102283061	0.6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	500,0	95,05	475.264,05	0,08
XS2317288301	0.3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	600,0	87,65	525.887,28	0,09
XS1391625289	1.1250 % Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	97,39	1.363.390,42	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1527556192	1.6250 % ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	97,42	389.692,12	0,07
XS2010032378	0.2500 % ASML Holding EUR Notes 20/30	EUR	1.300,0	87,67	1.139.703,89	0,20
XS1342516629	1.0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	98,12	981.245,20	0,17
XS1377682676	1.8750 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	99,75	698.254,06	0,12
XS2082345955	0.6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	650,0	89,20	579.773,42	0,10
XS2169281487	1.6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	800,0	92,19	737.490,88	0,13
XS2240063730	0.1250 % Diageo Capital EUR MTN 20/28	EUR	800,0	90,13	721.050,32	0,12
XS1721051495	1.5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	96,09	1.153.066,20	0,20
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	1.300,0	94,45	1.227.840,25	0,21
XS2156607702	0.6250 % EnBW International Finance EUR MTN 20/25	EUR	800,0	98,52	788.158,48	0,13
XS2306986782	0.1250 % EnBW International Finance EUR MTN 21/28	EUR	800,0	92,68	741.470,48	0,13
XS2722717555	4.3000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/34	EUR	500,0	105,81	529.025,40	0,09
XS2353182020	0.2500 % Enel Finance International EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0	93,72	1.030.901,74	0,18
XS1937665955	1.5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	450,0	98,73	444.303,77	0,08
XS2432293673	0.2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	1.100,0	97,26	1.069.837,78	0,18
XS1401174633	1.0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	97,28	778.245,04	0,13
XS1527192485	1.3750 % Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	96,98	310.334,11	0,05
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	97,52	390.091,04	0,07
XS1398476793	1.1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	97,65	1.464.710,25	0,25
XS2821667719	3.0000 % ING Bank EUR Notes 24/34	EUR	800,0	101,98	815.870,72	0,14
XS2413697140	0.8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.500,0	88,87	1.333.009,05	0,23
XS1796079488	2.0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	1.000,0	98,92	989.217,50	0,17
XS2079079799	1.0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	96,92	387.690,92	0,07
XS2554745708	5.2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 22/33	EUR	500,0	112,12	560.609,70	0,10
XS1397134609	1.0000 % Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	95,91	1.246.812,97	0,21
DE000A289XJ2	2.0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	98,30	982.951,60	0,17
XS1409382030	1.0000 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0	97,42	1.217.812,13	0,21
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	5.500,0	114,42	6.293.044,45	1,08
XS1753809141	1.0000 % NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	800,0	95,12	760.936,48	0,13
XS2023631489	0.8750 % NIBC Bank EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	98,09	980.859,60	0,17
XS2411638575	0.1250 % NIBC Bank EUR Notes 21/30	EUR	1.200,0	85,55	1.026.626,64	0,18
XS1180130939	1.3750 % Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	97,60	976.031,10	0,17
XS2572996606	4.0000 % Rabobank EUR MTN 23/30	EUR	1.100,0	104,58	1.150.422,57	0,20
XS2756520248	3.0640 % Rabobank EUR MTN 24/34	EUR	800,0	102,54	820.290,32	0,14
XS1384281090	1.3750 % RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	97,94	1.469.111,55	0,25
XS1753814737	1.7500 % Ren Finance EUR MTN 18/28	EUR	600,0	96,56	579.366,36	0,10
XS2526839506	3.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/33	EUR	500,0	99,71	498.551,55	0,09
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	1.000,0	96,56	965.558,80	0,17
XS2356041165	1.2500 % Stellantis EUR MTN 21/33	EUR	500,0	80,02	400.111,35	0,07
XS2199351375	4.5000 % Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	103,79	1.037.880,00	0,18
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	600,0	96,81	580.857,06	0,10
XS2193982803	1.3620 % Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	95,69	956.857,20	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>13.769.702,73</b>	<b>2,37</b>
XS1757394322	1.3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.000,0	99,32	993.210,30	0,17
XS2815894154	4.3470 % Barclays EUR FLR-Notes 24/35	EUR	500,0	103,67	518.350,90	0,09
XS2360599281	0.0100 % Coventry Building Society EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	90,51	1.448.232,00	0,25
XS1147605791	1.3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	99,64	597.821,40	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1795392502	0.6250 % Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.600,0	98,83	1.581.264,48	0,27
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.200,0	100,07	1.200.871,20	0,21
XS2575973776	3.8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	550,0	102,94	566.183,53	0,10
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	800,0	104,02	832.147,04	0,14
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	95,66	956.610,90	0,16
XS2466426215	1.1250 % Santander UK EUR Notes 22/27	EUR	1.300,0	96,61	1.255.975,24	0,22
XS2102360315	0.8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	850,0	95,18	809.049,13	0,14
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	99,49	1.989.803,60	0,34
XS2002018500	1.6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.100,0	92,74	1.020.183,01	0,18
<b>USA</b>					<b>26.824.525,07</b>	<b>4,62</b>
XS2055646918	0.7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	750,0	94,39	707.896,88	0,12
XS1117299484	1.0000 % Air Products and Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0	99,11	297.334,98	0,05
XS2830466301	4.1000 % American Tower EUR MTN 24/34	EUR	500,0	103,27	516.344,70	0,09
XS2079716853	0.0000 % Apple EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2025	EUR	550,0	96,98	533.367,29	0,09
XS1907120528	1.8000 % AT&T EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	98,07	980.664,80	0,17
XS2051361264	0.2500 % AT&T EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	96,47	1.061.205,64	0,18
XS2148370211	3.6480 % Bank of America EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0	102,14	1.021.429,90	0,18
XS2308321962	0.1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	300,0	98,62	295.868,91	0,05
XS2070192591	0.6250 % Boston Scientific EUR Notes 19/27	EUR	300,0	93,53	280.595,28	0,05
XS1785795763	1.5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	95,55	1.433.280,30	0,25
XS1107727007	2.1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	900,0	98,93	890.368,20	0,15
XS2122485845	0.5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	94,32	943.220,10	0,16
XS1255433754	2.6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0	99,51	497.547,10	0,08
XS1319820541	1.6250 % FedEx EUR Notes 16/27	EUR	1.300,0	97,35	1.265.526,73	0,22
XS2809271047	3.8500 % General Mills EUR Notes 24/34	EUR	500,0	102,55	512.774,35	0,09
XS2125145867	0.8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	96,96	969.566,50	0,17
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	450,0	93,77	421.962,89	0,07
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0	99,89	299.661,30	0,05
XS1796209010	2.0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0	97,39	1.071.249,41	0,18
XS2322254249	1.0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33	EUR	1.500,0	83,48	1.252.125,90	0,21
XS2075185228	0.9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	100,0	99,69	99.687,65	0,02
XS2583742239	3.6250 % International Business Machines EUR Notes 23/31	EUR	1.500,0	103,14	1.547.139,15	0,27
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	97,43	974.311,10	0,17
XS2123320033	0.3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	700,0	94,37	660.610,23	0,11
XS1174469137	1.5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	99,42	1.192.996,80	0,20
XS1402921412	1.5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0	97,85	684.922,63	0,12
XS2312722916	0.2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	900,0	91,43	822.831,12	0,14
XS2548081053	5.1480 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 22/34	EUR	500,0	111,65	558.251,55	0,10
XS1405769487	0.8750 % PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	97,55	975.469,00	0,17
XS2049582625	0.2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	550,0	92,55	509.002,89	0,09
XS2058556296	0.1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	350,0	98,64	345.242,31	0,06
XS2058556536	0.5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	93,07	1.023.799,70	0,18
XS2010032022	1.7500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	98,02	980.219,90	0,17
XS1492457665	2.2500 % Utah Acquisition Sub EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	99,84	1.198.049,88	0,21
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>573.959.964,31</b>	<b>98,73</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.063.381,98</b>	<b>0,52</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.063.381,98</b>	<b>0,52</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.519.585,98	0,43
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			543.796,00	0,09



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.063.381,98</b>	<b>0,52</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>364.230,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>364.230,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>364.230,00</b>	<b>0,06</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	231 EUR	134,47	242.550,00	0,04
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	169 EUR	126,34	121.680,00	0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>3.885,86</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>3.885,86</b>	<b>0,00</b>
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-1.032.796,55		98,17	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2024	EUR	-1.124.316,63		3.787,69	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>368.115,86</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>3.945.934,90</b>	<b>0,69</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>581.337.397,05</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.948,32	3.475,73	3.159,66
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	116,73	104,54	99,08
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	111,17	100,11	95,40
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	114,73	103,98	98,10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	--	104,15	98,25
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.252,01	1.113,13	1.047,30
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	6.982	7.686	8.184
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	402.745	516.024	606.799
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	1.027.776	1.218.352	1.292.184
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	6.007	11.310	12.432
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	--	7.544	14.653
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	334.093	430.156	472.525
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		581,3	657,8	682,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	18,65
Niederlande	11,12
Deutschland	10,33
Italien	8,95
Schweden	5,98
Spanien	5,89
Dänemark	5,74
USA	4,62
Vereinigtes Königreich	4,46
Supranational	4,26
Schweiz	4,20
Belgien	2,32
Kanada	2,12
Irland	2,09
Sonstige Länder	8,00
Sonstige Vermögenswerte	1,27
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.412.894,62
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	78.802,70
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.068.745,56
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	484,53
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.560.927,41</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-132.600,71
Pauschalvergütung	-4.767.304,28
Sonstige Kosten	-9.724,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.909.629,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.651.297,67</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.013.643,59
- Finanztermingeschäften	418.143,40
- Devisentermingeschäften	-20.853,36
- Devisen	133.347,39
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>22.195.578,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	49.442.314,27
- Finanztermingeschäften	1.731.560,00
- Devisentermingeschäften	4.324,00
- Devisen	-725,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>73.373.051,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 534.231.984,93)	573.959.964,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.063.381,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.021.640,84
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	188.781,30
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	63.498,09
- Wertpapiergeschäften	1.268.061,23
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	364.230,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.885,86
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>581.933.443,61</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-203.250,15
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-392.796,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-596.046,56</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>581.337.397,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	657.793.905,07
Mittelzuflüsse	31.012.065,78
Mittelrückflüsse	-180.821.580,24
Ausschüttung	-20.044,85
Betriebsergebnis	73.373.051,29
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>581.337.397,05</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.191.072
- ausgegeben	106.215
- zurückgenommen	-519.684
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.777.603</b>

# Allianz Capital Plus Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>239.125.271,98</b>	<b>97,33</b>
<b>Aktien</b>					<b>73.116.642,26</b>	<b>29,76</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.110.842,71</b>	<b>0,45</b>
CA25675T1075	Dollarama	Stk	12.295 CAD	136,85	1.110.842,71	0,45
<b>China</b>					<b>1.280.281,63</b>	<b>0,52</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	25.061 HKD	444,60	1.280.281,63	0,52
<b>Dänemark</b>					<b>4.743.645,61</b>	<b>1,93</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	40.986 DKK	131,70	723.963,85	0,29
DK0060448595	Coloplast -B-	Stk	5.883 DKK	880,40	694.663,46	0,28
DK0060079531	DSV	Stk	5.820 DKK	1.378,50	1.076.032,35	0,44
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	21.087 DKK	795,20	2.248.985,95	0,92
<b>Frankreich</b>					<b>2.459.559,60</b>	<b>1,00</b>
FR0000120321	L'Oreal	Stk	2.976 EUR	403,60	1.201.113,60	0,49
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	1.805 EUR	697,20	1.258.446,00	0,51
<b>Deutschland</b>					<b>1.948.020,90</b>	<b>0,79</b>
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	36.540 EUR	31,76	1.160.327,70	0,47
DE0006452907	Nemetschek	Stk	8.309 EUR	94,80	787.693,20	0,32
<b>Irland</b>					<b>2.265.415,66</b>	<b>0,92</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	3.617 USD	349,70	1.128.890,66	0,46
IE0004927939	Kingspan Group	Stk	13.450 EUR	84,50	1.136.525,00	0,46
<b>Japan</b>					<b>1.114.120,00</b>	<b>0,46</b>
JP3236200006	Keyence	Stk	2.603 JPY	68.360,00	1.114.120,00	0,46
<b>Neuseeland</b>					<b>681.016,06</b>	<b>0,28</b>
NZMFT0001S9	Mainfreight	Stk	16.818 NZD	71,36	681.016,06	0,28
<b>Schweden</b>					<b>3.416.245,49</b>	<b>1,39</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	86.555 SEK	341,80	2.619.496,89	1,07
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	45.689 SEK	196,95	796.748,60	0,32
<b>Schweiz</b>					<b>5.530.953,78</b>	<b>2,25</b>
CH0013841017	Lonza Group	Stk	1.272 CHF	537,40	723.453,15	0,30
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	2.006 CHF	1.266,50	2.688.820,19	1,09
CH0418792922	Sika	Stk	4.577 CHF	278,40	1.348.577,10	0,55
CH0311864901	VAT Group	Stk	1.693 CHF	429,80	770.103,34	0,31
<b>Niederlande</b>					<b>3.804.228,00</b>	<b>1,55</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	822 EUR	1.411,40	1.160.170,80	0,47
NL0010273215	ASML Holding	Stk	3.524 EUR	750,30	2.644.057,20	1,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>885.060,24</b>	<b>0,36</b>
GB0001826634	Diploma	Stk	16.641 GBP	44,42	885.060,24	0,36
<b>USA</b>					<b>43.877.252,58</b>	<b>17,86</b>
US00724F1012	Adobe	Stk	7.889 USD	515,48	3.629.455,82	1,48
US0162551016	Align Technology	Stk	4.815 USD	254,81	1.095.016,08	0,45
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	17.852 USD	163,95	2.612.197,67	1,06
US0231351067	Amazon.com	Stk	21.743 USD	187,97	3.647.671,71	1,48
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	19.049 USD	65,02	1.105.418,90	0,45
US0382221051	Applied Materials	Stk	6.463 USD	204,92	1.182.023,85	0,48
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	4.118 USD	279,45	1.027.065,63	0,42
US2172041061	Copart	Stk	24.033 USD	52,06	1.116.657,25	0,45
US2199481068	Corpay	Stk	3.973 USD	311,24	1.103.625,46	0,45
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	18.131 USD	66,58	1.077.390,86	0,44
US29362U1043	Entegris	Stk	7.279 USD	114,86	746.188,02	0,30
US2944291051	Equifax	Stk	4.093 USD	290,39	1.060.794,21	0,43
US4612021034	Intuit	Stk	1.891 USD	619,03	1.044.746,59	0,43
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	2.523 USD	479,18	1.079.005,53	0,44
US5261071071	Lennox International	Stk	2.004 USD	604,87	1.081.851,12	0,44
US5950171042	Microchip Technology	Stk	15.830 USD	80,59	1.138.596,41	0,46
US5949181045	Microsoft	Stk	9.338 USD	428,02	3.567.185,31	1,45
US61174X1090	Monster Beverage	Stk	23.868 USD	52,46	1.117.511,63	0,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US55354G1004	MSCI		Stk	2.191 USD	576,15	1.126.641,34	0,46
US73278L1052	Pool		Stk	3.279 USD	372,54	1.090.239,88	0,44
US7766961061	Roper Technologies		Stk	2.210 USD	553,80	1.092.327,74	0,44
US78409V1044	S&P Global		Stk	2.334 USD	512,72	1.068.043,27	0,44
US8243481061	Sherwin-Williams		Stk	3.225 USD	382,73	1.101.615,31	0,45
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		Stk	4.658 USD	614,42	2.554.303,90	1,04
US89531P1057	Trex		Stk	11.975 USD	67,89	725.586,29	0,30
US9022521051	Tyler Technologies		Stk	2.105 USD	577,52	1.084.992,83	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group		Stk	2.110 USD	581,85	1.095.724,15	0,45
US92826C8394	Visa -A-		Stk	13.936 USD	275,17	3.422.527,60	1,39
US98978V1035	Zoetis		Stk	6.228 USD	194,81	1.082.848,22	0,44
<b>Obligationen</b>						<b>166.008.629,72</b>	<b>67,57</b>
<b>Australien</b>						<b>5.840.706,26</b>	<b>2,38</b>
USQ0426RNE46	2.9500 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	1.100,0 %	98,31	965.132,31	0,39
AU000XCLWAM0	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	900,0 %	88,96	494.899,78	0,20
AU000XCLWAQ1	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	800,0 %	97,71	483.165,57	0,20
AU000XCLWAX7	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	2.500,0 %	95,93	1.482.332,87	0,60
AU0000018442	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	400,0 %	81,18	200.714,32	0,08
US2027A1KH95	2.2960 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 22/25	USD	500,0 %	98,93	441.481,01	0,18
XS1191309720	0.8750 %	National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	200,0 %	96,17	192.342,70	0,08
USG6S94TAB96	3.9330 %	National Australia Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	500,0 %	95,81	427.561,15	0,18
US961214DK65	3.3500 %	Westpac Banking USD Notes 17/27	USD	1.000,0 %	98,68	880.731,94	0,36
US961214FR90	5.2000 %	Westpac Banking USD Notes 24/26	USD	300,0 %	101,72	272.344,61	0,11
<b>Österreich</b>						<b>413.924,07</b>	<b>0,17</b>
AT0000A2EJ08	0.7500 %	Austria Government EUR Bonds 20/51	EUR	700,0 %	59,13	413.924,07	0,17
<b>Belgien</b>						<b>1.588.044,24</b>	<b>0,65</b>
BE0002682632	0.1250 %	Belfius Bank EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	87,49	174.976,84	0,07
BE0000355645	1.4000 %	Belgium Government EUR Bonds 22/53 S.95	EUR	1.600,0 %	63,25	1.012.079,68	0,41
BE0002890722	3.0000 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	400,0 %	100,25	400.987,72	0,17
<b>Kanada</b>						<b>12.455.602,45</b>	<b>5,07</b>
XS2576390459	3.2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	500,0 %	102,03	510.161,75	0,21
US06418GAH02	5.4000 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 24/27	USD	300,0 %	103,29	276.567,13	0,11
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	2.400,0 %	111,93	1.773.538,36	0,72
CA135087L518	0.2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/26	CAD	2.900,0 %	96,12	1.840.289,35	0,75
CA135087L443	0.5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	3.000,0 %	87,18	1.726.672,53	0,70
US13607HR535	3.6000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 22/32	USD	400,0 %	93,77	334.773,73	0,14
US136375DC36	3.8500 %	Canadian National Railway USD Notes 22/32	USD	400,0 %	96,67	345.109,84	0,14
USC68012AF72	3.5000 %	OMERS Finance Trust USD Notes 22/32	USD	1.000,0 %	95,97	856.530,75	0,35
US683234AU21	2.1250 %	Province of Ontario Canada USD MTN 22/32	USD	1.000,0 %	88,59	790.632,56	0,32
US68323AFG40	2.0000 %	Province of Ontario Canada USD Bonds 19/29	USD	1.500,0 %	91,94	1.230.784,73	0,50
XS2338991941	0.2500 %	Province of Quebec Canada EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	85,37	853.702,90	0,35
XS2435787283	0.5000 %	Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32	EUR	300,0 %	85,31	255.940,47	0,10
US78016EYH43	2.3000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 21/31	USD	400,0 %	87,50	312.386,32	0,13
US78016FZU10	6.0000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 22/27	USD	300,0 %	105,61	282.768,61	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US89115A2S07	5.5320 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	300,0 %	102,60	274.710,71	0,11
US89115A2E11	4.4560 % Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/32	USD	500,0 %	99,42	443.660,14	0,18
US89352HAZ29	5.1000 % TransCanada PipeLines USD Notes 18/49	USD	400,0 %	97,30	347.372,57	0,14
<b>Dänemark</b>					<b>100.133,80</b>	<b>0,04</b>
XS2545263399	3.2500 % Carlsberg Breweries EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	100,13	100.133,80	0,04
<b>Estland</b>					<b>323.000,46</b>	<b>0,13</b>
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	300,0 %	107,67	323.000,46	0,13
<b>Frankreich</b>					<b>14.395.812,71</b>	<b>5,86</b>
FR001400CND2	2.8750 % Air Liquide Finance EUR MTN 22/32	EUR	500,0 %	99,28	496.381,70	0,20
XS1346115295	1.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	98,48	196.958,14	0,08
FR0013425162	1.8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	93,03	93.030,88	0,04
FR0014003SA0	0.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	90,35	180.701,32	0,07
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/31	EUR	400,0 %	103,74	414.968,00	0,17
XS1378880253	2.8750 % BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	99,64	99.641,68	0,04
FR0013444759	0.1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	94,82	94.824,29	0,04
US09659X2K76	3.0520 % BNP Paribas USD FLR-MTN 20/31	USD	500,0 %	92,39	412.295,67	0,17
US09659X2W15	5.7380 % BNP Paribas USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	106,24	284.443,89	0,12
FR0014005E35	0.0100 % BPCE EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	90,11	90.107,62	0,04
USF11494CF05	5.9360 % BPCE USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	105,04	281.251,06	0,11
FR001400D5T9	2.7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 22/28	EUR	500,0 %	100,53	502.643,95	0,20
XS1627193359	1.3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,74	96.738,58	0,04
XS2576245281	3.5000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	101,85	305.550,48	0,12
XS1028421383	3.1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,61	100.607,23	0,04
FR0013511227	0.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	95,04	475.212,15	0,19
FR0010961581	4.5000 % Électricité de France EUR MTN 10/40	EUR	500,0 %	106,91	534.535,25	0,22
FR0012602761	1.0000 % Engie EUR MTN 15/26	EUR	100,0 %	97,23	97.233,03	0,04
FR0013516069	0.3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	97,15	194.293,94	0,08
FR0011883966	2.5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.900,0 %	99,68	1.893.919,81	0,77
FR0013341682	0.7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0 %	93,35	1.773.669,00	0,72
FR0013407236	0.5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.900,0 %	91,33	1.735.193,81	0,71
FR0013404969	1.5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	800,0 %	66,49	531.959,92	0,22
FR0128071067	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024	EUR	300,0 %	99,73	299.200,77	0,12
FR0014003513	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	1.400,0 %	94,57	1.323.924,00	0,54
FR0014002WK3	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.700,0 %	82,70	1.405.984,83	0,57
FR0013396520	2.0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	97,08	97.081,02	0,04
FR0013506292	1.2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	96,40	96.401,34	0,04
FR0013410818	1.7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	92,99	92.985,95	0,04
FR0012663169	1.5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	100,0 %	95,99	95.986,16	0,04
FR0013367620	1.0000 % Vinci EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	98,09	98.087,24	0,04
<b>Deutschland</b>					<b>13.441.422,47</b>	<b>5,47</b>
DE000BLB6JR3	2.8750 % Bayerische Landesbank EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	101,54	507.686,25	0,21
DE000CZ40MCS	1.1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	200,0 %	98,24	196.478,06	0,08
DE000DL19T26	1.7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	96,03	96.029,94	0,04
DE000A30V5F6	3.0000 % Deutsche Bank EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	102,19	510.970,30	0,21
XS2178769076	1.0000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	97,16	97.161,33	0,04
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	90,67	90.665,14	0,04
DE0001135176	5.5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	500,0 %	120,16	600.790,00	0,24
DE0001102390	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.800,0 %	97,76	1.759.662,00	0,72
DE0001102457	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	700,0 %	93,92	657.440,00	0,27
DE0001102598	1.0000 % Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	2.700,0 %	84,03	2.268.728,73	0,92

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000BU2Z023	2.2000 % Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	1.300,0	100,51	1.306.668,87	0,53
DE0001141844	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	500,0	95,98	479.910,00	0,19
DE0001102564	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	1.050,0	87,38	917.468,90	0,37
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	400,0	93,51	374.038,24	0,15
DE000A168Y55	0.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	300,0	97,21	291.643,80	0,12
XS2475954900	1.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 22/32	EUR	1.000,0	92,42	924.235,30	0,38
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	2.000,0	63,50	1.133.543,34	0,46
DE000A289XG8	2.3750 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 20/30	EUR	150,0	96,51	144.757,65	0,06
DE000NRW0MQ7	0.2000 % State of North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 21/51	EUR	1.000,0	48,38	483.803,00	0,20
DE000HV2AYD5	0.0100 % UniCredit Bank EUR MTN 21/31	EUR	500,0	84,67	423.349,80	0,17
DE000A2R7JD3	0.5000 % Vonovia EUR MTN 19/29	EUR	100,0	87,38	87.381,29	0,03
DE000A3MP4U9	0.2500 % Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	100,0	89,01	89.010,53	0,04
<b>Indonesien</b>					<b>625.141,83</b>	<b>0,25</b>
USY20721BG36	4.1250 % Indonesia Government USD MTN 15/25	USD	700,0	100,06	625.141,83	0,25
<b>Irland</b>					<b>141.381,32</b>	<b>0,06</b>
XS1505896735	1.3750 % CRH Finance EUR MTN 16/28	EUR	150,0	94,25	141.381,32	0,06
<b>Italien</b>					<b>5.580.939,90</b>	<b>2,27</b>
IT0005339210	1.1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	100,0	98,51	98.510,26	0,04
XS2022424993	1.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	200,0	94,30	188.604,64	0,08
IT0005340929	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	370,0	100,75	372.760,16	0,15
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	1.200,0	91,83	1.101.959,88	0,45
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	2.250,0	85,38	1.920.982,28	0,78
IT0005480980	2.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/52	EUR	1.100,0	69,08	759.927,63	0,31
XS1508450688	2.1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	100,0	98,89	98.891,83	0,04
XS2063547041	0.5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	100,0	98,65	98.649,15	0,04
XS2348710562	1.9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.100,0	95,81	940.654,07	0,38
<b>Japan</b>					<b>21.266.782,24</b>	<b>8,66</b>
XS2292953069	1.2500 % Development Bank of Japan USD MTN 21/31	USD	1.500,0	85,42	1.143.533,80	0,47
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	310.000,0	98,96	1.920.797,22	0,78
JP1103551K72	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	120.000,0	98,17	737.595,06	0,30
JP1201731L76	0.4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	580.000,0	85,52	3.105.497,06	1,26
JP1051481M76	0.0050 % Japan Government JPY Bonds 21/26 S.148	JPY	740.000,0	99,40	4.605.538,40	1,87
JP1103631M74	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	1.050.000,0	97,00	6.377.301,22	2,60
JP1300721MA9	0.7000 % Japan Government JPY Bonds 21/51 S.72	JPY	180.000,0	72,45	816.491,48	0,33
JP1300761NA3	1.4000 % Japan Government JPY Bonds 22/52 S.76	JPY	210.000,0	86,07	1.131.747,52	0,46
US606822CF92	3.8370 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 22/26	USD	300,0	99,53	266.499,34	0,11
US606822BH67	3.7410 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 19/29	USD	500,0	98,45	439.348,25	0,18
US60687YBD04	2.2260 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/26	USD	500,0	98,37	438.965,24	0,18
US60687YDE68	5.5790 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0	105,87	283.467,65	0,12
<b>Luxemburg</b>					<b>723.564,90</b>	<b>0,29</b>
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	100,0	92,98	92.976,01	0,03
XS1637162592	1.2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	150,0	96,23	144.339,09	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A1G0DH5	0.4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	96,86	193.714,18	0,08
XS1629387462	1.5000 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,21	97.208,40	0,04
XS2154336338	2.5000 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg EUR MTN 20/24	EUR	100,0 %	99,98	99.976,59	0,04
XS2081615473	0.5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	95,35	95.350,63	0,04
<b>Mexiko</b>					<b>538.875,63</b>	<b>0,22</b>
US91087BAM28	2.6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	700,0 %	86,25	538.875,63	0,22
<b>Norwegen</b>					<b>474.926,70</b>	<b>0,19</b>
XS1485596511	0.2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	95,78	287.342,88	0,12
XS1943561883	1.0000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	200,0 %	93,79	187.583,82	0,07
<b>Panama</b>					<b>559.491,67</b>	<b>0,23</b>
US698299BK97	3.1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	700,0 %	89,55	559.491,67	0,23
<b>Peru</b>					<b>638.300,11</b>	<b>0,26</b>
US715638AS19	7.3500 % Peru Government USD Bonds 05/25	USD	700,0 %	102,17	638.300,11	0,26
<b>Philippinen</b>					<b>739.496,50</b>	<b>0,30</b>
US718286BB24	7.7500 % Philippine Government USD Bonds 06/31	USD	700,0 %	118,37	739.496,50	0,30
<b>Polen</b>					<b>520.426,91</b>	<b>0,21</b>
XS1209947271	0.8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	200,0 %	96,05	192.098,94	0,08
XS1958534528	1.0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	350,0 %	93,81	328.327,97	0,13
<b>Portugal</b>					<b>193.041,98</b>	<b>0,08</b>
PTOTEW0E0017	2.2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	96,52	193.041,98	0,08
<b>Rumänien</b>					<b>1.467.109,84</b>	<b>0,60</b>
XS1312891549	2.7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	700,0 %	99,55	696.817,52	0,28
XS1420357318	2.8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	400,0 %	96,44	385.757,40	0,16
XS1934867547	2.0000 % Romania Government EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	96,77	193.534,84	0,08
XS2178857954	3.6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	95,50	191.000,08	0,08
<b>Spanien</b>					<b>4.204.959,39</b>	<b>1,71</b>
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,19	101.193,00	0,04
US05971KAG40	2.7490 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	400,0 %	88,58	316.246,52	0,13
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	97,43	292.290,00	0,12
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	96,48	482.415,00	0,20
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	700,0 %	89,30	625.071,93	0,25
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	920,0 %	92,67	852.591,51	0,35
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.400,0 %	72,94	1.021.103,86	0,41
XS2112289207	0.6640 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	88,95	88.953,38	0,04
US87938WAWU71	5.2130 % Telefónica Emisiones USD Notes 17/47	USD	500,0 %	95,26	425.094,19	0,17
<b>Supranational</b>					<b>2.834.472,89</b>	<b>1,15</b>
US045167FV02	4.0000 % Asian Development Bank USD MTN 23/33	USD	500,0 %	100,94	450.428,98	0,18
XS0755873253	3.5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	200,0 %	103,13	206.251,50	0,08
EU000A3K4DT4	2.5000 % European Union EUR Bonds 22/52	EUR	1.000,0 %	84,54	845.403,50	0,35
US4581X0EF19	3.5000 % Inter-American Development Bank USD Bonds 22/29	USD	1.500,0 %	99,52	1.332.388,91	0,54
<b>Schweden</b>					<b>700.236,02</b>	<b>0,28</b>
XS2122377281	0.1250 % Länsförsäkringar Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	98,69	197.386,12	0,08
XS2522879654	3.6250 % Swedbank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	500,0 %	100,57	502.849,90	0,20
<b>Schweiz</b>					<b>283.189,35</b>	<b>0,12</b>
USH42097EU71	5.6990 % UBS Group USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	105,77	283.189,35	0,12
<b>Niederlande</b>					<b>4.899.107,22</b>	<b>1,99</b>
XS2575555938	3.2500 % ABB Finance EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	101,48	101.482,38	0,04
XS2487054004	2.3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	98,85	494.251,15	0,20
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,91	100.911,93	0,04
XS2156598281	1.6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	92,45	92.450,46	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1382791975	1.5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	400,0 %	96,39	385.553,28	0,16
XS0408958683	6.7500 %	E.ON International Finance GBP MTN 09/39	GBP	500,0 %	111,72	668.856,16	0,27
XS2066706909	0.3750 %	Enel Finance International EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	94,25	94.254,77	0,04
XS1877595444	1.2500 %	Heineken EUR MTN 18/27	EUR	400,0 %	96,58	386.310,60	0,16
US456837AW39	2.7270 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/32	USD	400,0 %	89,33	318.890,61	0,13
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	800,0 %	85,38	683.015,92	0,28
XS1753809141	1.0000 %	NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	500,0 %	95,12	475.585,30	0,19
XS2432361421	0.8750 %	NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	94,46	377.853,72	0,15
XS1623355457	1.6250 %	NN Group EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,19	97.190,50	0,04
XS2572996606	4.0000 %	Rabobank EUR MTN 23/30	EUR	500,0 %	104,58	522.919,35	0,21
XS1048529041	2.5000 %	Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	99,58	99.581,09	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>9.750.710,94</b>	<b>3,97</b>
US06738EBM66	2.6450 %	Barclays USD Notes 20/31	USD	500,0 %	89,51	399.433,87	0,16
XS2264977146	0.2000 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	89,59	89.586,81	0,04
US25243YAZ25	3.8750 %	Diageo Capital USD Notes 18/28	USD	400,0 %	99,43	354.979,27	0,14
US53944YAX13	5.6790 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	105,44	282.316,35	0,12
US53944YAF07	4.4500 %	Lloyds Banking Group USD Notes 18/25	USD	1.100,0 %	99,80	979.799,44	0,40
XS2486461523	3.2450 %	National Grid EUR MTN 22/34	EUR	500,0 %	96,73	483.644,00	0,20
XS2575973776	3.8750 %	National Grid EUR MTN 23/29	EUR	250,0 %	102,94	257.356,15	0,11
USG6382G7N69	5.4160 %	NatWest Markets USD Notes 24/27	USD	300,0 %	102,68	274.929,06	0,11
XS1140857316	3.1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	99,89	199.782,64	0,08
USG84228GH56	5.9050 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 24/35	USD	300,0 %	105,49	282.447,36	0,12
GB0004893086	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	600,0 %	102,71	737.846,64	0,30
GB00BL68HJ26	0.1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	1.400,0 %	95,41	1.599.258,17	0,65
GB00BL68HH02	0.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	1.000,0 %	81,90	980.663,28	0,40
GB00BMGR2916	0.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/35	GBP	500,0 %	70,30	420.868,38	0,17
GB00BJQWYH73	1.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	800,0 %	62,57	599.327,20	0,24
GB00BMBL1F74	0.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	2.100,0 %	40,97	1.030.173,80	0,42
GB00BQC4R999	3.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 22/38	GBP	500,0 %	95,43	571.289,29	0,23
GB00BPCJD997	3.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/53	GBP	200,0 %	86,45	207.009,23	0,08
<b>Uruguay</b>						<b>632.447,77</b>	<b>0,26</b>
US760942BB71	4.3750 %	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	700,0 %	101,23	632.447,77	0,26
<b>USA</b>						<b>60.675.380,15</b>	<b>24,70</b>
US00287YDW66	5.4000 %	AbbVie USD Notes 24/54	USD	300,0 %	106,46	285.043,84	0,12
US023135BC96	3.1500 %	Amazon.com USD Notes 18/27	USD	1.000,0 %	98,33	877.590,87	0,36
US03027XBS80	2.3000 %	American Tower USD Notes 21/31	USD	400,0 %	86,08	307.290,37	0,13
US031162DC10	3.0000 %	Amgen USD Notes 21/52	USD	400,0 %	70,82	252.844,25	0,10
US04636NAE31	1.7500 %	Astrazeneca Finance USD Notes 21/28	USD	400,0 %	92,43	329.985,87	0,13
XS0993148856	3.5000 %	AT&T EUR Notes 13/25	EUR	200,0 %	100,35	200.708,24	0,08
US00206RMT67	5.4000 %	AT&T USD Notes 23/34	USD	300,0 %	104,83	280.675,75	0,11
US06051GGR48	3.5930 %	Bank of America USD FLR-MTN 17/28	USD	300,0 %	98,29	263.167,54	0,11
US06051GFX25	3.5000 %	Bank of America USD MTN 16/26	USD	1.100,0 %	99,01	972.062,77	0,40
US06406RBK23	4.5960 %	Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 22/30	USD	500,0 %	101,56	453.218,85	0,18
USU09513JG56	1.9500 %	BMW US Capital USD Notes 21/31	USD	400,0 %	84,58	301.948,76	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US101137BA41	2.6500	% Boston Scientific USD Notes 20/30	USD	400,0	% 92,07	328.691,53	0,13
US110122EK02	5.5500	% Bristol-Myers Squibb USD Notes 24/54	USD	300,0	% 106,13	284.171,24	0,12
US15089QAN43	6.3300	% Celanese US Holdings USD Notes 22/29	USD	400,0	% 106,31	379.537,91	0,15
XS1785795763	1.5500	% Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	500,0	% 95,55	477.760,10	0,19
XS2063232727	0.5000	% Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	% 95,22	95.222,93	0,04
US172967MY46	2.5610	% Citigroup USD FLR-Notes 21/32	USD	500,0	% 87,86	392.080,25	0,16
US20030NCT63	4.1500	% Comcast USD Notes 18/28	USD	1.000,0	% 100,28	894.996,12	0,36
US20030NEJ63	5.3000	% Comcast USD Notes 24/34	USD	300,0	% 105,34	282.035,86	0,11
US205887CC49	4.8500	% Conagra Brands USD Notes 18/28	USD	1.000,0	% 101,81	908.624,40	0,37
US20826FAU03	2.4000	% ConocoPhillips USD Notes 22/25	USD	44,0	% 99,07	38.906,14	0,02
US126650CN80	5.1250	% CVS Health USD Notes 15/45	USD	500,0	% 93,10	415.478,14	0,17
US25179MAU71	5.0000	% Devon Energy USD Notes 15/45	USD	500,0	% 89,63	399.964,46	0,16
US25746UDG13	3.3750	% Dominion Energy USD Notes 20/30	USD	400,0	% 94,94	338.936,49	0,14
XS1255433754	2.6250	% Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	200,0	% 99,51	199.018,84	0,08
US532457CM85	5.0000	% Eli Lilly USD Notes 24/54	USD	300,0	% 101,82	272.632,54	0,11
US37045VAT70	5.9500	% General Motors USD Notes 18/49	USD	400,0	% 100,36	358.277,52	0,15
US37045XCG97	3.8500	% General Motors Financial USD Notes 18/28	USD	300,0	% 97,95	262.260,08	0,11
US375558AZ68	3.5000	% Gilead Sciences USD Notes 14/25	USD	400,0	% 99,60	355.577,03	0,14
XS1074144871	2.8750	% Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 99,89	199.774,20	0,08
US406216BL45	2.9200	% Halliburton USD Notes 20/30	USD	400,0	% 93,04	332.158,75	0,14
US437076BZ43	3.1250	% Home Depot USD Notes 20/49	USD	400,0	% 74,01	264.227,29	0,11
US458140BH27	2.4500	% Intel USD Notes 19/29	USD	1.000,0	% 90,25	805.446,79	0,33
XS1843459782	1.8000	% International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	200,0	% 97,43	194.862,22	0,08
US24422EVL00	1.4500	% John Deere Capital USD Notes 21/31	USD	1.000,0	% 85,77	765.493,36	0,31
XS1174469137	1.5000	% JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 99,42	298.249,20	0,12
US46647PAL04	3.9640	% JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	400,0	% 86,37	308.326,77	0,13
US487836BU10	3.4000	% Kellanova USD Notes 17/27	USD	400,0	% 97,95	349.689,89	0,14
US50077LAM81	5.2000	% Kraft Heinz Foods USD Notes 16/45	USD	500,0	% 98,89	441.289,93	0,18
US548661EK91	4.4000	% Lowe's Companies USD Notes 22/25	USD	400,0	% 100,05	357.174,96	0,15
US59156RBR84	4.6000	% MetLife USD Notes 15/46	USD	500,0	% 94,54	421.905,21	0,17
US59156RCN61	5.3000	% MetLife USD Notes 24/34	USD	300,0	% 105,04	281.231,62	0,11
XS1197270819	1.6250	% Mondelez International EUR Notes 15/27	EUR	100,0	% 97,28	97.283,43	0,04
XS1603892149	1.8750	% Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 97,39	97.389,48	0,04
US61772BAB99	1.5930	% Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	1.100,0	% 95,79	940.420,61	0,38
US65339KBZ21	2.4400	% NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/32	USD	400,0	% 86,89	310.189,38	0,13
US655844CS56	5.3500	% Norfolk Southern USD Notes 23/54	USD	300,0	% 103,00	275.783,07	0,11
US66989HAH12	4.4000	% Novartis Capital USD Notes 14/44	USD	500,0	% 95,77	427.392,83	0,17
US68389XBU81	2.8000	% Oracle USD Notes 20/27	USD	1.100,0	% 96,95	951.815,96	0,39
US74834LBA70	4.2000	% Quest Diagnostics USD Notes 19/29	USD	400,0	% 99,65	355.767,59	0,15
US842587CW55	4.2500	% Southern USD Notes 16/36	USD	500,0	% 94,94	423.651,02	0,17
US857477BT94	2.6230	% State Street USD FLR-Notes 22/33	USD	500,0	% 88,40	394.473,09	0,16
US871829BM89	6.6000	% Sysco USD Notes 20/40	USD	600,0	% 114,13	611.177,84	0,25
US89236TKJ33	4.5500	% Toyota Motor Credit USD MTN 22/27	USD	300,0	% 101,68	272.241,76	0,11
US907818FU72	2.3750	% Union Pacific USD Notes 21/31	USD	400,0	% 89,83	320.702,95	0,13
US911312CE45	5.5000	% United Parcel Service USD Notes 24/54	USD	300,0	% 106,49	285.134,39	0,12
US912810QC53	4.5000	% United States Government USD Bonds 09/39	USD	3.400,0	% 106,16	3.221.473,18	1,31
US912810SS87	1.6250	% United States Government USD Bonds 20/50	USD	2.900,0	% 58,85	1.523.223,28	0,62
US91282CCP41	0.6250	% United States Government USD Bonds 21/26	USD	5.400,0	% 94,72	4.564.965,04	1,86
US91282CCV19	1.1250	% United States Government USD Bonds 21/28	USD	8.600,0	% 91,22	7.001.306,94	2,85
US91282CCS89	1.2500	% United States Government USD Bonds 21/31	USD	7.900,0	% 85,50	6.028.604,48	2,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912810SY55	2.2500 % United States Government USD Bonds 21/41	USD	5.000,0 %	77,56	3.461.152,18	1,41
US912810SU34	1.8750 % United States Government USD Bonds 21/51	USD	3.400,0 %	62,70	1.902.652,43	0,77
US91282CFF32	2.7500 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	8.000,0 %	93,54	6.679.071,96	2,72
US91282CKB62	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	3.500,0 %	101,22	3.161.865,89	1,29
US92343VCQ59	4.4000 % Verizon Communications USD Notes 14/34	USD	300,0 %	97,75	261.734,68	0,11
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50	USD	400,0 %	67,75	241.862,70	0,10
USU9273ACX10	3.2000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/26	USD	300,0 %	97,63	261.407,73	0,11
US254687ET97	5.4000 % Walt Disney USD Notes 19/43	USD	400,0 %	104,79	374.097,38	0,15
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>239.125.271,98</b>	<b>97,33</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.611.347,73</b>	<b>2,29</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.611.347,73</b>	<b>2,29</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.215.545,11	1,72
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.395.802,62	0,57
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.611.347,73</b>	<b>2,29</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>14.355,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>14.355,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>57.306,66</b>	<b>0,02</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	49 EUR	134,47	51.450,00	0,02	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	132 GBP	98,36	-102.731,15	-0,04	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	208 USD	118,81	82.667,81	0,03	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	36 EUR	126,34	25.920,00	0,01	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-42.951,65</b>	<b>-0,02</b>
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-14 JPY	144,65	-42.951,65	-0,02	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>39.037,32</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>39.037,32</b>	<b>0,02</b>
Sold CAD / Bought EUR - 04 Oct 2024	CAD	-700.000,00		4.333,41	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 06 Nov 2024	CAD	-1.000.000,00		6.006,75	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 04 Oct 2024	CHF	-700.000,00		-416,65	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 04 Oct 2024	EUR	-466.302,48		-4.175,03	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 04 Oct 2024	EUR	-737.045,92		3.904,43	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 06 Nov 2024	EUR	-742.286,66		428,87	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 04 Oct 2024	EUR	-359.609,69		-438,57	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 04 Oct 2024	EUR	-186.395,05		1.477,47	0,00	
Sold EUR / Bought KRW - 04 Oct 2024	EUR	-2.220.681,95		31.552,28	0,01	
Sold EUR / Bought KRW - 06 Nov 2024	EUR	-2.239.033,82		14.535,36	0,01	
Sold EUR / Bought SEK - 04 Oct 2024	EUR	-689.502,47		18.852,76	0,01	
Sold EUR / Bought SEK - 06 Nov 2024	EUR	-707.700,65		810,22	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 04 Oct 2024	EUR	-828.450,46		-25.263,83	-0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2024	GBP	-300.000,00		-4.463,50	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 06 Nov 2024	GBP	-400.000,00		571,79	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 04 Oct 2024	JPY	-30.000.000,00		-2.732,98	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 04 Oct 2024	KRW	-3.300.000.000,00		-14.172,26	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 04 Oct 2024	SEK	-8.000.000,00		-820,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-900.000,00		4.082,60	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 Nov 2024	USD	-1.100.000,00		4.964,75	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>53.392,33</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>908.746,21</b>	<b>0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>245.698.758,25</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	91,87	85,14	86,70
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	90,54	84,37	86,40
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	92,08	84,38	86,40
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	91,89	85,16	86,72
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJZ/ISIN: LU2514905202	1.032,01	933,34	943,32
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLS/ISIN: LU2337294180	1.911.316	1.976.968	2.146.292
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C NLT/ISIN: LU2337294263	925	861	1.706
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLU/ISIN: LU2337294347	899.152	1.030.643	1.213.708
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 33A/ISIN: LU2391782781	477.474	372.003	399.322
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D SJZ/ISIN: LU2514905202	458.034	469.479	458.608
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		75.730	103.981	72.948
		245,7	255,4	248,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	42,56
Japan	9,12
Frankreich	6,86
Deutschland	6,26
Kanada	5,52
Vereinigtes Königreich	4,33
Niederlande	3,54
Australien	2,38
Schweiz	2,37
Italien	2,27
Sonstige Länder	12,12
Sonstige Vermögenswerte	2,67
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.692.460,88
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	113.981,87
- negativer Zinssatz	-12.172,67
Dividenden	432.403,70
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	163,86
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.226.837,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-91.057,27
Pauschalvergütung	-2.969.061,34
Sonstige Kosten	-5.268,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.065.386,71</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.161.450,93</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	97.164,57
- Finanztermingeschäften	1.102.588,67
- Devisentermingeschäften	-283.199,41
- Devisen	-1.703.319,92
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>374.684,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	22.089.434,19
- Finanztermingeschäften	973.195,23
- Devisentermingeschäften	24.792,26
- Devisen	-53.757,57
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>23.408.348,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 241.734.325,39)	239.125.271,98
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.611.347,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.171.619,45
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	23.747,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.891,90
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	2.653,69
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	160.037,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	91.520,69
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>246.191.090,50</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-27.139,86
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-267.026,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-145.682,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-52.483,37
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-492.332,25</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>245.698.758,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	255.449.942,83
Mittelzuflüsse	39.456.108,80
Mittelrückflüsse	-70.467.709,90
Ausschüttung	-2.147.932,43
Betriebsergebnis	23.408.348,95
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>245.698.758,25</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.976.967
- ausgegeben	435.487
- zurückgenommen	-501.139
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.911.315</b>

# Allianz China A Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>172.064.697,54</b>	<b>96,41</b>
<b>Aktien</b>					<b>172.064.697,54</b>	<b>96,41</b>
<b>China</b>					<b>172.064.697,54</b>	<b>96,41</b>
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment China -A-	Stk	106.414 CNY	163,15	2.482.397,89	1,39
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Stk	1.765.600 CNY	8,85	2.235.172,80	1,25
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement -A-	Stk	251.600 CNY	26,00	935.502,60	0,52
CNE100003N43	CGN Power -A-	Stk	4.179.200 CNY	4,48	2.675.065,66	1,50
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Stk	5.142.139 CNY	7,89	5.800.237,50	3,25
CNE000000YM1	China Jushi -A-	Stk	1.035.173 CNY	11,70	1.731.605,81	0,97
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Stk	1.629.317 CNY	37,41	8.716.411,00	4,88
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Stk	914.700 CNY	38,90	5.087.263,28	2,85
CNE100000866	China Railway Group -A-	Stk	1.685.633 CNY	6,54	1.575.277,87	0,88
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Stk	1.175.190 CNY	29,89	5.023.210,08	2,81
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Stk	1.644.188 CNY	27,06	6.361.348,02	3,56
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	252.380 CNY	250,58	9.042.627,48	5,07
CNE000001BD6	COSCO SHIPPING Energy Transportation -A-	Stk	909.000 CNY	15,77	2.049.377,33	1,15
CNE100005576	Eastroc Beverage Group -A-	Stk	79.220 CNY	269,57	3.053.520,60	1,71
CNE100002615	Eoptolink Technology -A-	Stk	127.200 CNY	129,29	2.351.575,94	1,32
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology -A-	Stk	2.231.280 CNY	7,03	2.243.893,62	1,26
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	265.100 CNY	25,06	949.875,47	0,53
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Stk	412.400 CNY	57,90	3.414.054,26	1,91
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment -A-	Stk	737.800 CNY	17,68	1.864.897,03	1,04
CNE000001P37	Industrial & Commercial Bank of China -A-	Stk	6.009.500 CNY	6,15	5.282.695,67	2,96
CNE000001F05	JCET Group -A-	Stk	552.460 CNY	35,15	2.776.343,86	1,56
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Stk	401.700 CNY	62,67	3.599.740,21	2,02
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals -A-	Stk	470.880 CNY	52,03	3.503.004,63	1,96
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology -A-	Stk	303.900 CNY	61,06	2.653.300,03	1,49
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Stk	48.286 CNY	1.738,91	12.005.809,17	6,73
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	842.785 CNY	43,23	5.209.970,89	2,92
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	416.150 CNY	75,66	4.502.305,89	2,52
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Stk	353.105 CNY	66,53	3.359.146,23	1,88
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	1.119.238 CNY	27,53	4.405.146,78	2,47
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Stk	60.700 CNY	364,08	3.159.910,79	1,77
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group -A-	Stk	363.855 CNY	46,02	2.394.212,83	1,34
CNE1000007Q1	PetroChina -A-	Stk	2.158.510 CNY	8,97	2.769.423,55	1,55
CNE000001R84	Ping An Insurance Group of China -A-	Stk	702.939 CNY	56,79	5.708.295,67	3,20
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	128.600 CNY	109,52	2.013.805,94	1,13
CNE000001FR7	Shandong Gold Mining -A-	Stk	713.300 CNY	29,14	2.971.805,44	1,67
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory -A-	Stk	114.480 CNY	217,75	3.564.382,64	2,00
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology -A-	Stk	764.304 CNY	25,88	2.828.799,73	1,59
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Stk	131.437 CNY	62,13	1.167.559,06	0,65
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Stk	61.177 CNY	291,48	2.549.673,52	1,43
CNE000001KM8	Sieyuan Electric -A-	Stk	316.701 CNY	73,52	3.329.067,88	1,87
CNE100001V45	Spring Airlines -A-	Stk	143.700 CNY	61,49	1.263.409,94	0,71
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Stk	302.860 CNY	99,06	4.289.857,02	2,40
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Stk	252.887 CNY	90,85	3.284.892,68	1,84
CNE100002XM8	Will Semiconductor Shanghai -A-	Stk	92.840 CNY	106,64	1.415.659,13	0,79
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Stk	174.242 CNY	52,09	1.297.720,79	0,73
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Stk	460.134 CNY	32,73	2.153.322,12	1,21
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Stk	749.943 CNY	23,71	2.542.032,36	1,42
CNE100001CY9	Zhongji Innolight -A-	Stk	216.158 CNY	154,05	4.761.451,29	2,67
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Stk	1.437.303 CNY	18,05	3.708.637,56	2,08
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>172.064.697,54</b>	<b>96,41</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.981.941,49</b>	<b>3,35</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.981.941,49</b>	<b>3,35</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		5.981.941,49	3,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.981.941,49</b>	<b>3,35</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>98.780,67</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>98.780,67</b>	<b>0,05</b>
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024		CNY	-5.324.982,36	2.172,62	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 08 Oct 2024		EUR	-1.571.032,26	-5.972,83	-0,01	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024		EUR	-554.198,24	-8.688,98	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024		USD	-1.300.068,30	-3.710,96	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2024		USD	-11.416,80	38,86	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024		USD	-5.885.773,64	114.941,96	0,06	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>98.780,67</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>			USD	<b>333.013,69</b>	<b>0,19</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>			USD	<b>178.478.433,39</b>	<b>100,00</b>	

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	527,33	529,94	666,95
- Klasse RT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	52,76	53,07	66,78
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	62,97	62,64	79,76
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	54,60	54,03	69,06
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	54,59	51,79	63,87
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	648,20	637,33	805,36
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	--	599,37	753,61
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	60,01	59,00	74,72
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	608,52	595,86	751,56
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	532,81	498,91	607,62
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	622,66	609,35	768,88
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814	--	641,19	823,06
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	5,07	4,72	5,64
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	524,84	484,45	572,93
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	556,63	513,37	607,26
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	612,03	564,26	665,82
- Klasse PT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	567,43	520,54	612,61
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	5,55	5,12	6,06
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	564,49	518,58	611,16
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	664,86	609,96	717,89
Aktienumlauf in Stück		999.912	2.536.056	2.273.656
- Klasse PT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	1	1	33
- Klasse RT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	111	111	111
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	100.184	853.994	575.893
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	340.012	709.186	298.311
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	13.695	21.143	10.880
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	28	23.250	16.567
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	--	402	529
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	28.384	24.256	12.992
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	9.171	13.243	300.834
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	8.342	4.276	2.347
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 2DG/ISIN: LU2386877729	3	3	127.323
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814	--	203	199
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	101.888	233.664	247.895
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	92	7.976	8.357
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	542	1.028	2.658
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N5/ISIN: LU2420271327	1	1	1
- Klasse PT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	131.739	192.891	245.545
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	159.255	239.479	188.694
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	106.461	173.494	166.257
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	4	37.455	67.187

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. USD	178,5	345,7	710,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	96,41
Sonstige Vermögenswerte	3,59
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	238.221,38
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	4.954.156,39
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.192.377,77</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-72.972,42
Pauschalvergütung	-2.808.630,37
Sonstige Kosten	-4.923,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.886.526,70</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.305.851,07</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-83.319.242,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-17.033,28
- Devisen	-25.583.173,98
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-106.613.598,20</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	104.331.671,05
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	270.173,19
- Devisen	4.679,48
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.007.074,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 153.741.099,75)	172.064.697,54
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.981.941,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	25.635,28
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.791.864,86
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	117.153,44
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>179.981.292,61</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-43.085,69
- Wertpapiergeschäften	-1.300.509,42
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-140.891,34
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-18.372,77
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.502.859,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>178.478.433,39</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	345.717.180,81
Mittelzuflüsse	88.591.009,23
Mittelrückflüsse	-253.822.614,46
Ausschüttung	-67,71
Betriebsergebnis	-2.007.074,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>178.478.433,39</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.536.056
- ausgegeben	1.347.666
- zurückgenommen	-2.883.809
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>999.913</b>



# Allianz China A-Shares

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.752.333.454,21</b>	<b>97,11</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.752.333.454,21</b>	<b>97,11</b>
<b>China</b>					<b>2.752.333.454,21</b>	<b>97,11</b>
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment -A-	Stk	1.740.402 CNY	163,15	40.599.641,56	1,43
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Stk	23.870.416 CNY	8,85	30.218.908,38	1,07
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement -A-	Stk	3.968.563 CNY	26,00	14.755.965,80	0,52
CNE100003N43	CGN Power -A-	Stk	67.487.332 CNY	4,48	43.197.991,11	1,52
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Stk	71.735.547 CNY	7,89	80.916.367,69	2,86
CNE000000YM1	China Jushi -A-	Stk	14.801.770 CNY	11,70	24.759.949,29	0,87
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Stk	25.189.192 CNY	37,41	134.755.452,83	4,76
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Stk	12.149.200 CNY	38,90	67.569.890,71	2,38
CNE100000866	China Railway Group -A-	Stk	34.953.765 CNY	6,54	32.665.409,67	1,15
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Stk	16.467.772 CNY	29,89	70.389.535,52	2,48
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Stk	29.090.874 CNY	27,06	112.552.319,89	3,97
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	3.774.797 CNY	250,58	135.248.764,11	4,77
CNE000001BD6	COSCO SHIPPING Energy Transportation -A-	Stk	11.963.845 CNY	15,77	26.972.973,27	0,95
CNE100005576	Eastroc Beverage Group -A-	Stk	916.720 CNY	269,57	35.334.806,91	1,25
CNE100002615	Eoptolink Technology -A-	Stk	1.851.084 CNY	129,29	34.221.419,77	1,21
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology -A-	Stk	20.882.184 CNY	7,03	21.000.232,82	0,74
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	5.870.494 CNY	25,06	21.034.470,97	0,74
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Stk	5.901.877 CNY	57,90	48.858.701,02	1,72
CNE000000CG9	Haier Smart Home -A-	Stk	9.596.878 CNY	31,98	43.887.387,45	1,55
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment -A-	Stk	10.911.582 CNY	17,68	27.580.613,74	0,97
CNE000001P37	Industrial Commercial Bank of China -A-	Stk	77.360.994 CNY	6,15	68.004.757,14	2,40
CNE000001F05	JCET Group -A-	Stk	9.276.274 CNY	35,15	46.617.178,38	1,65
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Stk	5.470.648 CNY	62,67	49.023.927,21	1,73
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals -A-	Stk	7.723.813 CNY	52,03	57.459.549,55	2,03
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology -A-	Stk	4.349.424 CNY	61,06	37.974.092,88	1,34
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Stk	615.007 CNY	1.738,91	152.915.061,89	5,40
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	12.648.473 CNY	43,23	78.190.969,43	2,76
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	8.274.408 CNY	75,66	89.520.403,34	3,16
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Stk	4.982.202 CNY	66,53	47.396.511,07	1,67
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	16.918.877 CNY	27,53	66.590.069,76	2,35
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Stk	1.227.702 CNY	364,08	63.911.512,25	2,26
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group -A-	Stk	5.065.515 CNY	46,02	33.331.742,02	1,18
CNE100003LF5	Ningxia Baofeng Energy Group -A-	Stk	13.091.065 CNY	17,26	32.307.491,30	1,14
CNE1000007Q1	PetroChina -A-	Stk	29.009.018 CNY	8,97	37.219.312,15	1,31
CNE000001R84	Ping An Insurance Group of China -A-	Stk	12.646.834 CNY	56,79	102.700.046,15	3,62
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Stk	10.181.800 CNY	10,97	15.974.558,06	0,56
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	2.222.632 CNY	109,52	34.805.206,28	1,23
CNE000001FR7	Shandong Gold Mining -A-	Stk	10.013.118 CNY	29,14	41.717.424,00	1,47
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- (traded in Hong Kong)	Stk	1.586.098 CNY	217,75	49.383.824,02	1,74
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A- (traded in China)	Stk	62.400 CNH	217,75	1.936.647,22	0,07
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology -A-	Stk	11.058.272 CNY	25,88	40.928.265,30	1,44
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Stk	2.087.583 CNY	62,13	18.544.066,32	0,66
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Stk	1.032.885 CNY	291,48	43.047.542,99	1,52
CNE000001KM8	Sieyuan Electric -A-	Stk	4.395.600 CNY	73,52	46.205.255,99	1,63
CNE100001V45	Spring Airlines -A-	Stk	2.801.100 CNY	61,49	24.627.262,23	0,87
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Stk	4.855.614 CNY	99,06	68.777.289,20	2,43
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Stk	3.777.460 CNY	90,85	49.067.570,45	1,73
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Stk	1.363.391 CNY	106,64	20.789.497,19	0,73
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Stk	2.746.784 CNY	52,09	20.457.517,18	0,72
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Stk	6.671.423 CNY	32,73	31.220.737,18	1,10
CNE100001TS5	Yifeng Pharmacy Chain -A-	Stk	4.398.711 CNY	25,39	15.967.424,71	0,56
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Stk	13.506.620 CNY	23,71	45.782.499,72	1,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE10000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline -A-	Stk	9.712.259	CNY 27,42	38.073.977,26	1,34
CNE100001CY9	Zhongji Innolight -A-	Stk	3.505.170	CNY 154,05	77.210.633,99	2,73
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Stk	22.529.699	CNY 18,05	58.132.827,89	2,05
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.752.333.454,21</b>	<b>97,11</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>78.318.905,81</b>	<b>2,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>78.318.905,81</b>	<b>2,76</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			78.318.905,81	2,76
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>78.318.905,81</b>	<b>2,76</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>1.290.821,07</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>1.290.821,07</b>	<b>0,05</b>
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-350.352,23		-1.083,86	0,00	
Sold CNH / Bought SGD - 15 Nov 2024	CNH	-7.744.134,21		12.975,70	0,00	
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2024	CNH	-6.495.889,65		-15.712,17	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-49.276.727,23		20.104,78	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 09 Oct 2024	CNY	-548.784,98		273,65	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-0,04		0,00	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 08 Oct 2024	EUR	-9.601,00		-60,11	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-3.434.590,18		-53.925,68	0,00	
Sold HKD / Bought SGD - 15 Nov 2024	HKD	-2,99		0,00	0,00	
Sold HKD / Bought USD - 08 Oct 2024	HKD	-61.692,19		-10,69	0,00	
Sold HKD / Bought USD - 09 Oct 2024	HKD	-293.695,89		-5,57	0,00	
Sold SGD / Bought CNH - 15 Nov 2024	SGD	-83.809,27		-369,00	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-0,40		0,00	0,00	
Sold SGD / Bought HKD - 15 Nov 2024	SGD	-0,50		0,00	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 08 Oct 2024	SGD	-30.900,00		-113,01	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 09 Oct 2024	SGD	-363.933,64		-256,69	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-166.497,05		-1.861,78	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-4.464.117,53		73.574,41	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-14.511.228,00		-41.421,36	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 10 Oct 2024	USD	-341,78		-1,20	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2024	USD	-918.359,68		3.994,03	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-63.298.129,13		1.288.645,96	0,05	
Sold USD / Bought SGD - 08 Oct 2024	USD	-1.137.839,96		3.059,95	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 09 Oct 2024	USD	-159.005,27		411,60	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 10 Oct 2024	USD	-16.749,56		12,93	0,00	
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-148.002,47		2.589,18	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>1.290.821,07</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>2.303.191,32</b>	<b>0,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.834.246.372,41</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	62,63	59,51	75,10
- Klasse AT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	7,35	7,08	8,33
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	109,08	107,01	138,56
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	99,04	92,99	116,42
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1J/ISIN: LU1997246142	69,74	68,01	87,85
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SZ/ISIN: LU2724466953	114,69	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	946,37	918,68	1.173,18
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	1.147,96	1.116,69	1.431,95
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	834,86	806,10	1.030,01
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	103,32	96,10	119,29
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.043,69	1.049,24	1.366,66
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	1.123,35	1.126,31	1.461,28
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	10,89	10,10	12,27
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	10,34	10,20	12,89
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ8/ISIN: LU2305039666	7,14	6,99	8,80
- Klasse ET (H-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ7/ISIN: LU2305039583	8,14	7,72	8,89
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	10,99	10,12	12,25
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3W/ISIN: LU2495084118	8,34	7,81	8,89
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	6,09	5,65	6,90
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	1.155,34	1.052,83	1.262,30
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	1.153,05	1.051,15	1.260,71
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	1.128,14	1.030,82	1.234,15
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	11,47	10,47	12,57
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	1.162,81	1.062,60	1.272,32
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	1.175,48	1.067,45	1.275,33
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	1.021,11	925,07	1.102,76
- Klasse W7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.166,17	1.064,46	1.274,76
Aktienumlauf in Stück		193.668.836	241.883.642	252.677.639
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	59.728	59.255	112.553
- Klasse AT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	28.778.068	32.100.431	27.381.323
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	1.319.457	1.842.715	2.446.423
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	209.126	315.981	395.468
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1J/ISIN: LU1997246142	887	6.184	10
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SZ/ISIN: LU2724466953	198.495	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	25.876	63.115	99.188
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	36.865	52.092	52.140
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	4.157	12.302	24.603
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	161.949	226.899	466.532
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.053	1.084	1.688
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	21.011	41.479	92.694
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	27.022.027	37.613.263	41.062.363

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	31.589.217	37.878.762	33.905.236
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ8/ISIN: LU2305039666	1.087.993	4.070.634	17.476
- Klasse ET (H-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PQ7/ISIN: LU2305039583	181.266	111.805	3.010
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	87.779.018	112.537.507	129.829.209
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3W/ISIN: LU2495084118	119.729	218.810	101.966
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	708.552	911.411	1.314.955
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	41.684	125.017	355.951
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	483.132	595.470	555.923
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	21.357	27.665	36.910
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	13.472.251	12.454.760	13.266.899
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	54.044	86.960	88.966
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	125.091	357.394	441.068
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	167	26.045	210.458
- Klasse W7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	166.637	146.602	414.627
Teilfondsvermögen in Mio. USD		2.834,2	3.555,4	5.611,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	20,55
Konsumgüter, zyklisch	17,88
Industrie	15,95
Konsumgüter, nicht zyklisch	13,96
Grundstoffe	8,80
Technologie	7,74
Versorger	5,44
Energie	4,84
Kommunikation	1,95
Sonstige Vermögenswerte	2,89
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.937.505,21
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	63.877.056,98
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	553,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>65.815.115,21</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.144.074,74
Pauschalvergütung	-47.184.075,74
Sonstige Kosten	-44.462,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-48.372.613,35</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>17.442.501,86</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-883.951.267,12
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.465.564,74
- Devisen	-222.615.318,62
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.090.589.648,62</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.249.832.488,58
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.311.828,81
- Devisen	670.363,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>164.225.032,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.415.364.134,60)	2.752.333.454,21
Festgelder	0,00
Bankguthaben	78.318.905,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	379.128,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	24.444.319,09
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.405.642,19
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.856.881.450,29</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.404.336,65
- Wertpapiergeschäften	-14.516.151,74
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.599.768,37
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-114.821,12
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-22.635.077,88</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.834.246.372,41</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.555.356.457,07
Mittelzuflüsse	555.764.044,79
Mittelrückflüsse	-1.439.623.390,42
Ausschüttung	-1.475.771,25
Betriebsergebnis	164.225.032,22
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.834.246.372,41</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	241.883.642
- ausgegeben	29.976.119
- zurückgenommen	-78.190.924
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>193.668.837</b>

# Allianz China Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>423.819.510,75</b>	<b>97,88</b>
<b>Aktien</b>					<b>386.078.625,93</b>	<b>89,17</b>
<b>China</b>					<b>338.267.203,84</b>	<b>78,13</b>
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment China -A-	Stk	91.190 CNY	163,15	2.127.256,41	0,49
KYG0146B1032	Akeso	Stk	570.000 HKD	68,60	5.034.181,76	1,16
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	3.052.000 HKD	110,00	43.222.226,51	9,98
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	279.600 HKD	94,45	3.399.922,75	0,78
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	324.400 HKD	105,60	4.410.366,54	1,02
CNE100001T80	CGN Power -H-	Stk	10.258.000 HKD	3,00	3.961.994,52	0,91
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	31.266.000 HKD	5,88	23.668.981,50	5,47
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings	Stk	4.599.000 HKD	3,95	2.338.785,68	0,54
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Stk	1.151.000 HKD	18,70	2.771.065,88	0,64
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	3.165.000 HKD	38,55	15.708.257,70	3,63
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Stk	3.144.000 HKD	7,15	2.894.133,10	0,67
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	813.800 HKD	28,00	2.933.632,02	0,68
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	123.980 CNY	250,58	4.442.130,73	1,03
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Stk	3.184.000 HKD	9,47	3.881.977,01	0,90
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	1.345.500 CNY	25,06	4.821.039,03	1,11
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Stk	523.200 HKD	52,25	3.519.524,16	0,81
KYG465871120	H World Group	Stk	615.600 HKD	30,45	2.413.325,09	0,56
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment -A-	Stk	410.700 CNY	17,68	1.038.104,11	0,24
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	1.091.000 HKD	23,70	3.328.917,38	0,77
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Stk	685.000 HKD	47,10	4.153.759,99	0,96
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Stk	5.246.000 HKD	7,87	5.315.363,12	1,23
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology -A-	Stk	369.700 CNY	61,06	3.227.788,81	0,74
KYG532631028	Kuaishou Technology	Stk	245.200 HKD	54,85	1.731.518,03	0,40
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Stk	16.100 CNY	1.738,91	4.003.096,71	0,92
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	2.988.000 HKD	10,60	4.077.710,40	0,94
KYG5479M1050	Li Auto -A-	Stk	274.200 HKD	108,10	3.816.129,16	0,88
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	760.100 CNY	43,23	4.698.824,58	1,08
KYG596691041	Meituan -A-	Stk	1.407.440 HKD	172,00	31.166.516,04	7,20
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	302.482 CNY	75,66	3.272.537,52	0,76
CNE100006M58	Midea GroupLtd	Stk	58.700 HKD	74,25	561.131,28	0,13
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	1.266.985 CNY	27,53	4.986.656,00	1,15
KYG6427A1022	NetEase	Stk	663.000 HKD	150,50	12.846.355,88	2,97
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	982.400 HKD	62,00	7.841.695,31	1,81
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	7.524.000 HKD	6,34	6.141.408,21	1,42
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Stk	2.606.000 HKD	11,52	3.865.065,08	0,89
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	2.074.000 HKD	50,15	13.390.895,16	3,09
CNE10000036N7	Shandong Gold Mining -H-	Stk	1.242.000 HKD	17,50	2.798.269,67	0,65
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Stk	327.700 HKD	70,55	2.976.482,82	0,69
KYG857AW1047	Sun King Technology Group	Stk	13.120.000 HKD	1,24	2.094.524,48	0,48
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	694.900 HKD	444,60	39.776.053,45	9,19
KYG888311134	Tiangong International	Stk	17.774.000 HKD	2,10	4.805.453,63	1,11
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Stk	81.800 CNY	161,66	1.890.872,18	0,44
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	688.900 HKD	54,60	4.842.601,68	1,12
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	3.103.600 HKD	22,50	8.990.382,76	2,08
KYG982AW1003	XPeng -A-	Stk	507.300 HKD	52,95	3.458.284,73	0,80
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Stk	303.392 CNY	32,73	1.419.805,32	0,33
US98850P1093	Yum China Holdings	Stk	31.500 HKD	368,20	1.493.221,58	0,34
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline -A-	Stk	589.200 CNY	27,42	2.309.780,60	0,53
CNE000001M22	Zhejianghua Intelligent Controls -A-	Stk	620.700 CNY	23,71	2.103.945,89	0,49
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Stk	208.500 HKD	30,70	824.089,45	0,19
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	3.286.000 HKD	17,66	7.471.162,44	1,73
<b>Hongkong</b>					<b>46.147.484,81</b>	<b>10,66</b>
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	446.400 HKD	95,00	5.459.812,29	1,26
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Stk	12.707.185 HKD	3,75	6.134.943,13	1,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Stk	2.040.000	HKD 34,00	8.929.743,93	2,06
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Stk	1.707.300	HKD 31,35	6.890.921,56	1,59
KYG2108Y1052	China Resources Land	Stk	870.000	HKD 28,65	3.209.030,16	0,74
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Stk	3.606.000	HKD 12,10	5.617.473,25	1,30
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Stk	2.718.250	HKD 2,96	1.035.883,77	0,24
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	211.200	HKD 326,20	8.869.676,72	2,05
<b>Singapur</b>					<b>1.663.937,28</b>	<b>0,38</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Stk	201.000	HKD 64,30	1.663.937,28	0,38
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>37.740.884,82</b>	<b>8,71</b>
<b>China</b>					<b>18.442.871,96</b>	<b>4,26</b>
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	283.180	USD 20,00	5.663.600,00	1,31
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Stk	208.403	USD 61,32	12.779.271,96	2,95
<b>Irland</b>					<b>19.298.012,86</b>	<b>4,45</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	142.547	USD 135,38	19.298.012,86	4,45
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.879.515,06</b>	<b>0,90</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>3.879.515,06</b>	<b>0,90</b>
LU2637963732	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Future Technologies -IT- USD - (1.280%)	Stk	3.722	USD 1.042,25	3.879.515,06	0,90
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>427.699.025,81</b>	<b>98,78</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.992.226,21</b>	<b>0,92</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.992.226,21</b>	<b>0,92</b>
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			3.992.226,21	0,92
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.992.226,21</b>	<b>0,92</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>7.531,53</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>7.531,53</b>	<b>0,00</b>
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024		CNY	-98.348,27	-299,18	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024		USD	-459.279,90	7.830,71	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>7.531,53</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.276.408,90</b>	<b>0,30</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>432.975.192,45</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	15,98	14,37	15,06
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	127,10	117,04	127,06
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ5/ISIN: LU2696130504	109,93	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	173,80	161,40	176,57
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.759,78	1.605,54	1.725,44
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.311,53	1.208,17	1.310,79
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	--	183,83	201,54
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	11,36	10,00	10,07
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.790,00	1.553,42	1.545,43
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	13,40	12,39	13,05
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	57,57	50,23	50,52
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	11,46	10,00	10,06
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	2.904,04	2.509,00	2.498,46
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.290,81	1.122,54	1.125,07
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	--	1.042,27	1.049,09
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	15,92	13,77	13,74
Aktienumlauf in Stück		5.671.078	7.457.241	7.226.712
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	214.996	594.851	591.712
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	19.942	22.020	26.152
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E WJ5/ISIN: LU2696130504	663.716	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	70.237	534.607	482.720
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	948	4.710	4.681
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	12.929	12.806	13.331
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	--	1.541	1.734
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	1.582.644	2.809.349	2.089.679
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	881.497	885.555	851.220
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	293.084	273.074	248.768
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	1.558.961	1.730.381	1.862.265
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	271.432	520.298	785.108
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	3.286	2.065	2.650
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	685	1.416	722
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	--	61	80
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	96.722	64.506	265.889
Teilfondsvermögen in Mio. USD		433,0	401,8	399,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kommunikation	37,27
Finanzen	18,24
Konsumgüter, nicht zyklisch	11,11
Industrie	8,90
Konsumgüter, zyklisch	7,55
Technologie	5,66
Grundstoffe	4,23
Versorger	2,50
Energie	2,42
Teilfonds	0,90
Sonstige Vermögenswerte	1,22
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	230.954,01
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	9.773.834,97
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3.036,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.007.825,11</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-108.793,10
Pauschalvergütung	-5.941.673,78
Sonstige Kosten	-6.035,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.056.502,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.951.322,52</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-86.209.397,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-34.206,13
- Devisen	-1.741.918,25
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-84.034.199,51</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	137.970.681,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	34.330,42
- Devisen	18.131,03
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>53.988.943,61</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 387.995.091,26)	427.699.025,81
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.992.226,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.194.456,68
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.382.555,58
- Wertpapiergeschäften	6.651.848,46
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7.830,71
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>445.927.943,45</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.214.697,48
- Wertpapiergeschäften	-11.279.982,88
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-457.771,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-299,18
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-12.952.751,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>432.975.192,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	401.849.760,86
Mittelzuflüsse	188.752.145,17
Mittelrückflüsse	-211.439.806,37
Ausschüttung	-175.850,82
Betriebsergebnis	53.988.943,61
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>432.975.192,45</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.457.240
- ausgegeben	2.316.412
- zurückgenommen	-4.102.573
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.671.079</b>

# Allianz China Future Technologies

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>72.946.605,62</b>	<b>99,87</b>
<b>Aktien</b>					<b>66.064.095,19</b>	<b>90,45</b>
<b>China</b>					<b>58.901.279,50</b>	<b>80,64</b>
CNE1000042T2	3peak -A-	Stk	52.927 CNY	100,44	760.073,16	1,04
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Stk	113.500 HKD	31,90	466.140,10	0,64
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment China -A-	Stk	24.203 CNY	163,15	564.601,24	0,77
KYG0146B1032	Akeso	Stk	21.000 HKD	68,60	185.469,85	0,25
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	435.500 HKD	110,00	6.167.522,82	8,44
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	192.850 HKD	105,60	2.621.884,05	3,59
CNE100003RC9	Beijing Huafeng Test & Control Technology -A-	Stk	64.291 CNY	107,44	987.649,19	1,35
CNE100000296	BYD -H-	Stk	44.000 HKD	283,80	1.607.662,89	2,20
CNE100001T80	CGN Power -H-	Stk	1.888.000 HKD	3,00	729.210,92	1,00
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	495.500 HKD	38,55	2.459.223,28	3,37
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Stk	1.840.000 HKD	3,25	769.894,30	1,05
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	40.800 CNY	250,58	1.461.840,09	2,00
CNE100000BG0	CRRC -H-	Stk	1.561.000 HKD	5,08	1.020.931,34	1,40
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	234.200 CNY	25,06	839.158,19	1,15
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	253.800 HKD	31,20	1.019.473,95	1,40
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group	Stk	294.000 HKD	20,95	792.978,25	1,09
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	235.000 HKD	23,70	717.044,53	0,98
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Stk	176.000 HKD	47,10	1.067.243,44	1,46
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Stk	139.500 CNY	62,67	1.250.096,49	1,71
KYG525681477	Kingdee International Software Group	Stk	521.000 HKD	9,00	603.684,68	0,83
KYG5264Y1089	Kingsoft	Stk	242.800 HKD	29,55	923.710,94	1,26
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	448.000 HKD	10,60	611.383,62	0,84
KYG5479M1050	Li Auto -A-	Stk	59.600 HKD	108,10	829.472,27	1,14
CNE1000034B7	Longshine Technology Group -A-	Stk	390.100 CNY	11,88	662.535,35	0,91
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	171.300 CNY	43,23	1.058.950,99	1,45
KYG5804A1076	Maoyan Entertainment	Stk	689.200 HKD	8,65	767.522,82	1,05
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	98.160 HKD	172,00	2.173.666,53	2,98
CNE100006M58	Midea Group	Stk	93.700 HKD	74,25	895.707,00	1,23
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Stk	116.060 CNY	66,53	1.104.097,96	1,51
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	167.000 CNY	27,53	657.286,04	0,90
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Stk	12.300 CNY	364,08	640.311,41	0,88
KYG6427A1022	NetEase	Stk	41.300 HKD	150,50	800.233,03	1,10
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Stk	320.000 HKD	11,52	474.605,08	0,65
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	311.500 HKD	50,15	2.011.216,90	2,75
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology -A-	Stk	276.580 CNY	25,88	1.023.662,61	1,40
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Stk	115.200 CNY	62,13	1.023.325,27	1,40
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Stk	19.200 CNY	291,48	800.198,30	1,09
CNE000001KM8	Sieyuan Electric -A-	Stk	89.400 CNY	73,52	939.746,54	1,29
KYG8190F1028	Silergy	Stk	40.000 TWD	468,00	591.534,61	0,81
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group -H-	Stk	1.563.500 HKD	5,38	1.082.954,18	1,48
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Stk	94.220 CNY	99,06	1.334.578,12	1,83
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Stk	107.300 HKD	57,50	794.323,64	1,09
CNE100002136	Sunresin New Materials -A-	Stk	140.900 CNY	56,39	1.135.977,19	1,55
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	100.700 HKD	444,60	5.764.064,73	7,89
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	18.600 HKD	491,00	1.175.775,37	1,61
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	472.800 HKD	22,50	1.369.587,89	1,87
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Stk	249.400 CNY	23,71	845.374,74	1,16
CNE100001CY9	Zhongji Innolight -A-	Stk	59.820 CNY	154,05	1.317.693,61	1,80
<b>Hongkong</b>					<b>1.783.386,77</b>	<b>2,44</b>
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	78.100 HKD	95,00	955.222,54	1,31
KYG248141163	Cowell e Holdings	Stk	284.000 HKD	22,65	828.164,23	1,13
<b>Taiwan</b>					<b>5.379.428,92</b>	<b>7,37</b>
TW0002308004	Delta Electronics	Stk	85.000 TWD	380,50	1.021.992,95	1,40
TW0003529004	eMemory Technology	Stk	5.000 TWD	2.630,00	415.527,78	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Stk	1.508.000	HKD	2,43	471.777,84	0,65
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	30.000	TWD	957,00	907.209,33	1,24
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Stk	139.000	TWD	170,50	748.882,18	1,03
TW0003037008	Unimicron Technology	Stk	140.000	TWD	144,00	637.037,27	0,87
TW0006515000	WinWay Technology	Stk	14.000	TWD	1.225,00	541.924,07	0,74
TW0002327004	Yageo	Stk	32.260	TWD	623,00	635.077,50	0,87
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>6.882.510,43</b>	<b>9,42</b>
<b>China</b>						<b>4.912.497,77</b>	<b>6,73</b>
US05278C1071	Autohome (ADR's)	Stk	21.171	USD	33,02	699.066,42	0,96
US36165L1089	GDS Holdings (ADR's)	Stk	18.085	USD	20,83	376.710,55	0,52
US44852D1081	HUYA (ADR's)	Stk	148.614	USD	5,07	753.472,98	1,03
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	73.514	USD	20,00	1.470.280,00	2,01
US88557W1018	Qifu Technology (ADR's)	Stk	54.529	USD	29,58	1.612.967,82	2,21
<b>Hongkong</b>						<b>689.724,00</b>	<b>0,94</b>
US36118L1061	Futu Holdings (ADR's)	Stk	8.050	USD	85,68	689.724,00	0,94
<b>Irland</b>						<b>1.280.288,66</b>	<b>1,75</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	9.457	USD	135,38	1.280.288,66	1,75
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>72.946.605,62</b>	<b>99,87</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>17.976,24</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>17.976,24</b>	<b>0,03</b>
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2024	CNH	-41.003,85		-94,50	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 08 Oct 2024	EUR	-50,00		-0,33	0,00	
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2024	HKD	-97.842,21		-20,56	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-1.466,65		-11,36	0,00	
Sold TWD / Bought USD - 15 Nov 2024	TWD	-68.369,00		-42,68	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-17.355,82		299,93	0,00	
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2024	USD	-7.909,39		137,15	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2024	USD	-4.521,47		22,13	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 09 Oct 2024	USD	-18.611,16		63,31	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-703.105,26		14.045,62	0,02	
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-124.743,67		3.575,84	0,01	
Sold USD / Bought TWD - 15 Nov 2024	USD	-293,50		1,69	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>17.976,24</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>76.339,52</b>	<b>0,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>73.040.921,38</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D KUN/ISIN: LU2476274563	8,12	7,41	7,77
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D LD5/ISIN: LU2476275370	82,96	75,03	77,90
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3D KUR/ISIN: LU2476274993	8,37	7,55	7,80
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7KX/ISIN: LU2778985510	112,55	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KUP/ISIN: LU2476274647	8,47	7,57	7,77
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD4/ISIN: LU2476275297	84,44	78,11	82,41
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD6/ISIN: LU2476275453	86,33	76,45	77,90
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSC/ISIN: LU2488821666	842,31	767,49	779,61
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUM/ISIN: LU2476274480	8,86	7,83	7,85
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUQ/ISIN: LU2476274720	8,63	7,72	7,83
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KW/ISIN: LU2778985437	11,65	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUL/ISIN: LU2476274308	8,99	7,88	7,84
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D MXP/ISIN: LU2482157398	12,82	8,45	8,15
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E MKW/ISIN: LU2637963732	1.088,94	944,23	--
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D LD7/ISIN: LU2476275537	92,64	80,07	78,67
- Klasse PT9 (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSB/ISIN: LU2488821583	99,42	85,89	81,79
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUS/ISIN: LU2476275024	9,17	7,96	7,86
Aktienumlauf in Stück		2.090.721	45.270	17.712
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D KUN/ISIN: LU2476274563	992	992	992
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D LD5/ISIN: LU2476275370	99	99	99
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A3D KUR/ISIN: LU2476274993	6.877	6.877	6.876
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7KX/ISIN: LU2778985510	348.861	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KUP/ISIN: LU2476274647	80.301	1.500	1.000
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD4/ISIN: LU2476275297	10	10	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D LD6/ISIN: LU2476275453	100	100	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSC/ISIN: LU2488821666	13	5.000	5.000
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUM/ISIN: LU2476274480	803	803	803
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUQ/ISIN: LU2476274720	19.700	2.322	1.440
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KW/ISIN: LU2778985437	1.588.072	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUL/ISIN: LU2476274308	567	102	102
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D MXP/ISIN: LU2482157398	1.024	1.024	1.024
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E MKW/ISIN: LU2637963732	8.496	1.407	--
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D LD7/ISIN: LU2476275537	10	10	60
- Klasse PT9 (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSB/ISIN: LU2488821583	102	102	102
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KUS/ISIN: LU2476275024	34.694	24.921	102
Teilfondsvermögen in Mio. USD		73,0	5,6	3,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	87,37
Taiwan	7,37
Hongkong	3,38
Irland	1,75
Sonstige Vermögenswerte	0,13
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	16.467,42
- negativer Zinssatz	-732,50
Dividenden	386.649,05
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.307,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>403.691,30</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.014,68
Pauschalvergütung	-370.564,15
Sonstige Kosten	-55.830,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-434.409,10</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-30.717,80</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.939.028,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-75.000,68
- Devisen	56.913,20
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.987.833,76</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.279.166,02
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	226.171,07
- Devisen	1.250,65
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>10.518.753,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 61.103.565,68)	72.946.605,62
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	115.858,34
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	8.351,54
- Wertpapiergeschäften	4.108.056,97
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	18.145,67
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>77.197.018,14</b>
Bankverbindlichkeiten	-380.355,78
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-238.101,10
- Wertpapiergeschäften	-3.422.178,72
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-115.291,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-169,43
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.156.096,76</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>73.040.921,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.640.277,22
Mittelzuflüsse	64.989.232,33
Mittelrückflüsse	-8.107.342,15
Betriebsergebnis	10.518.753,98
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>73.040.921,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	45.269
- ausgegeben	2.296.158
- zurückgenommen	-250.707
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.090.720</b>

# Allianz China Healthy Living

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>3.901.413,92</b>	<b>95,40</b>
<b>Aktien</b>					<b>3.549.439,08</b>	<b>86,79</b>
<b>China</b>					<b>3.143.644,06</b>	<b>76,87</b>
KYG0028A1085	Abbisko Cayman	Stk	134.000 HKD	3,86	66.591,99	1,63
KYG020141019	AK Medical Holdings	Stk	106.000 HKD	5,25	71.646,52	1,75
KYG0146B1032	Akeso	Stk	27.000 HKD	68,60	238.461,24	5,83
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	11.400 HKD	94,45	138.623,46	3,39
CNE100005WQ4	BMC MedicalLtd	Stk	10.500 CNY	79,39	119.184,83	2,91
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Stk	18.300 CNY	38,90	101.778,64	2,49
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding	Stk	20.400 HKD	50,95	133.814,84	3,27
CNE0000016H3	HLA Group -A-	Stk	56.300 CNY	7,54	60.702,47	1,48
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	68.400 HKD	23,70	208.705,73	5,10
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Stk	27.000 HKD	47,10	163.724,85	4,00
CNE100002GF7	Jason Furniture Hangzhou -A-	Stk	21.900 CNY	30,91	96.786,36	2,37
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals -A-	Stk	23.560 CNY	52,03	175.269,26	4,29
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	9.100 CNY	43,23	56.254,84	1,38
KYG596691041	Meituan -A-	Stk	6.300 HKD	172,00	139.507,94	3,41
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	14.900 HKD	62,00	118.934,51	2,91
CNE100001T23	Ningbo Orient Wires & Cables -A-	Stk	10.400 CNY	54,88	81.614,08	2,00
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	4.040 CNY	109,52	63.264,20	1,55
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology -A-	Stk	27.118 CNY	25,88	100.367,64	2,45
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Stk	3.900 CNY	291,48	162.540,28	3,97
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Stk	8.000 HKD	70,55	72.663,60	1,78
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	1.900 HKD	491,00	120.106,09	2,94
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Stk	30.700 CNY	52,09	228.647,68	5,59
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	12.000 HKD	54,60	84.353,64	2,06
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Stk	39.000 HKD	17,50	87.868,37	2,15
CNE100001TS5	Yifeng Pharmacy Chain -A-	Stk	54.500 CNY	25,39	197.836,29	4,84
CNE100004JD2	Zylox-Tonbridge Medical Technology	Stk	32.500 HKD	13,00	54.394,71	1,33
<b>Hongkong</b>					<b>229.037,12</b>	<b>5,60</b>
KYG211081248	China Medical System Holdings	Stk	152.000 HKD	8,95	175.144,52	4,28
KYG4672N1198	HUTCHMED China	Stk	13.000 HKD	32,20	53.892,60	1,32
<b>Schweiz</b>					<b>144.657,65</b>	<b>3,54</b>
CH0013841017	Lonza Group	Stk	227 CHF	537,40	144.657,65	3,54
<b>USA</b>					<b>32.100,25</b>	<b>0,78</b>
US86627T1088	Summit Therapeutics	Stk	1.537 USD	20,89	32.100,25	0,78
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>351.974,84</b>	<b>8,61</b>
<b>China</b>					<b>127.653,29</b>	<b>3,12</b>
US54951L1098	Luckin Coffee (ADR's)	Stk	2.046 USD	23,99	49.083,54	1,20
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Stk	3.325 USD	23,63	78.569,75	1,92
<b>Hongkong</b>					<b>81.310,32</b>	<b>1,99</b>
US36118L1061	Futu Holdings (ADR's)	Stk	949 USD	85,68	81.310,32	1,99
<b>Irland</b>					<b>82.852,56</b>	<b>2,03</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	612 USD	135,38	82.852,56	2,03
<b>USA</b>					<b>60.158,67</b>	<b>1,47</b>
US52490G1022	Legend Biotech (ADR's)	Stk	1.221 USD	49,27	60.158,67	1,47
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.901.413,92</b>	<b>95,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>315.132,77</b>	<b>7,71</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>315.132,77</b>	<b>7,71</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		315.132,77	7,71
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>315.132,77</b>	<b>7,71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-127.176,97</b>	<b>-3,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>4.089.369,72</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSF/ISIN: LU2488822045	7,50	7,28	7,98
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSG/ISIN: LU2488822128	772,63	739,57	799,72
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSF/ISIN: LU2488822045	30.149	12.090	100
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D NSG/ISIN: LU2488822128	5.000	5.001	5.001
Teilfondsvermögen in Mio. USD		4,1	3,8	4,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	79,99
Hongkong	7,59
Schweiz	3,54
USA	2,25
Irland	2,03
Sonstige Vermögenswerte	4,60
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.888,47
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	46.047,79
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>49.936,26</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-415,76
Pauschalvergütung	-34.263,26
Sonstige Kosten	-49,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-34.728,03</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>15.208,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-922.125,97
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	458,45
- Devisen	-98.639,05
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.005.098,34</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.196.576,82
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-20,98
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>191.457,50</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 3.505.344,53)	3.901.413,92
Festgelder	0,00
Bankguthaben	315.132,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.216.546,69</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-124.266,90
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.910,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-127.176,97</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>4.089.369,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.786.609,04
Mittelzuflüsse	111.988,33
Mittelrückflüsse	-685,15
Betriebsergebnis	191.457,50
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.089.369,72</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	17.091
- ausgegeben	18.059
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.149</b>

# Allianz China Strategic Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>6.567.480,67</b>	<b>95,20</b>
<b>Obligationen</b>						<b>6.567.480,67</b>	<b>95,20</b>
<b>Australien</b>						<b>173.959,74</b>	<b>2,52</b>
US961214EX77	3.0200 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 21/36	USD	200,0 %	86,98	173.959,74	2,52
<b>Bermudas</b>						<b>374.004,00</b>	<b>5,42</b>
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	200,0 %	92,34	184.674,00	2,68
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,67	189.330,00	2,74
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>2.177.211,72</b>	<b>31,56</b>
XS2877153234	6.3750 %	Celestial Dynasty USD Notes 24/28	USD	200,0 %	99,65	199.294,62	2,89
XS2366272412	2.1000 %	Chalco Hong Kong Investment USD Notes 21/26	USD	200,0 %	95,89	191.780,60	2,78
XS2841151553	7.1500 %	China Great Wall International Holdings VI USD FLR-Notes 24/undefined	USD	200,0 %	104,43	208.854,00	3,03
USG21895AC44	5.9500 %	CNPC HK Overseas Capital USD Notes 11/41	USD	200,0 %	113,87	227.748,00	3,30
XS2369276014	1.5000 %	Contemporary Ruiding Development USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,63	189.250,86	2,74
XS2238561794	5.9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	200,0 %	97,93	195.866,00	2,84
XS2208935374	3.2000 %	Franshion Brilliant USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,14	188.274,00	2,73
XS1711550373	4.2500 %	Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	200,0 %	96,22	192.448,00	2,79
XS2432130453	2.8800 %	Midea Investment Development USD Notes 22/27	USD	200,0 %	97,13	194.265,16	2,82
USG82016AD15	4.6000 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/48	USD	200,0 %	98,35	196.694,00	2,85
XS2335142175	2.0000 %	Talent Yield International USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,37	192.736,48	2,79
<b>Kaimaninseln</b>						<b>1.740.980,20</b>	<b>25,24</b>
XS2341038656	2.6250 %	AAC Technologies Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,26	192.524,00	2,79
US01609WAV46	4.2000 %	Alibaba Group Holding USD Notes 17/47	USD	200,0 %	87,57	175.140,00	2,54
US056752AR92	3.4250 %	Baidu USD Notes 20/30	USD	200,0 %	95,59	191.176,00	2,77
XS2793673083	7.7500 %	China Hongqiao Group USD Notes 24/25	USD	200,0 %	100,84	201.670,00	2,92
XS2084426514	4.0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0 %	99,71	199.421,48	2,89
XS2078897928	4.0000 %	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0 %	99,56	199.112,00	2,89
USG59669AC89	3.0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	200,0 %	91,34	182.674,00	2,65
US88032XAH70	3.9250 %	Tencent Holdings USD MTN 18/38	USD	220,0 %	91,14	200.506,72	2,91
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	200,0 %	99,38	198.756,00	2,88
<b>China</b>						<b>583.836,00</b>	<b>8,46</b>
XS2287540053	3.3500 %	Guoren Property & Casualty Insurance USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,01	192.020,00	2,78
XS1394990003	4.5000 %	Sunshine Life Insurance USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,09	196.172,00	2,84
XS2178448861	3.1250 %	ZhongAn Online P&C Insurance USD Notes 20/25	USD	200,0 %	97,82	195.644,00	2,84
<b>Hongkong</b>						<b>893.699,83</b>	<b>12,96</b>
XS2168040744	4.0000 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/30	USD	250,0 %	98,95	247.387,45	3,59
XS2373796593	1.7500 %	CMB International Leasing Management USD MTN 21/26	USD	200,0 %	95,04	190.088,00	2,76
XS2800583606	6.6250 %	Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,41	202.822,00	2,94
XS2842544491	6.0000 %	Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 24/34	USD	250,0 %	101,36	253.402,38	3,67
<b>Japan</b>						<b>405.197,32</b>	<b>5,87</b>
XS1262602532	5.0000 %	Fukoku Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 15/undefined	USD	200,0 %	99,76	199.528,56	2,89

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USJ41838AP82	5.8000 % Meiji Yasuda Life Insurance USD FLR-Notes 24/54	USD	200,0 %	102,83	205.668,76	2,98
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>218.591,86</b>	<b>3,17</b>
USG84228FL77	7.7670 % Standard Chartered USD FLR-Notes 22/28	USD	200,0 %	109,30	218.591,86	3,17
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6.567.480,67</b>	<b>95,20</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>270.040,75</b>	<b>3,91</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>270.040,75</b>	<b>3,91</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			270.040,75	3,91
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>270.040,75</b>	<b>3,91</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>24.251,25</b>	<b>0,35</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>24.251,25</b>	<b>0,35</b>
Sold CHF / Bought USD - 31 Oct 2024	CHF	-952,13		-3,21	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 01 Oct 2024	EUR	-2.487,62		-15,92	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 02 Oct 2024	EUR	-2.500,00		-4,99	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-78.968,87		-387,63	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 04 Oct 2024	USD	-928,20		2,36	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 31 Oct 2024	USD	-135.696,14		1.004,07	0,02	
Sold USD / Bought EUR - 03 Oct 2024	USD	-41.019,52		233,52	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-4.525.526,07		23.423,05	0,33	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>24.251,25</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>37.077,52</b>	<b>0,54</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>6.898.850,19</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	75,65	68,87	71,47
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	53,10	49,42	52,62
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	82,03	72,81	74,32
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	80,25	71,40	73,02
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	6,47	5,91	6,11
Aktienumlauf in Stück		413.090	451.346	506.806
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	1.515	2.272	1.916
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	31.197	37.086	46.115
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	552	4.801	4.805
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	28.760	40.679	34.977

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	351.066	366.508	418.993
Teilfondsvermögen in Mio. USD		6,9	7,7	7,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
2024	15,06
2025	21,17
2026	27,63
2027	8,55
2028	5,77
2030	5,42
2038	2,91
2041	3,30
2047	2,54
2048	2,85
Sonstige Vermögenswerte	4,80
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	310.885,23
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.112,18
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	8.469,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>325.467,30</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.683,72
Pauschalvergütung	-54.260,04
Sonstige Kosten	-1.008,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-58.951,92</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>266.515,38</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	83.536,47
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	131.806,51
- Devisen	306,73
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>482.165,09</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	649.865,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	53.774,17
- Devisen	-203,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.185.601,14</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.362.389,55)	6.567.480,67
Festgelder	0,00
Bankguthaben	270.040,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	88.330,30
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.674,89
- Wertpapiergeschäften	199.104,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	24.663,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.155.293,61</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-52.149,45
- Wertpapiergeschäften	-198.934,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.948,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-411,75
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-256.443,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>6.898.850,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7.733.916,09
Mittelzuflüsse	421.971,78
Mittelrückflüsse	-2.249.763,61
Ausschüttung	-192.875,21
Betriebsergebnis	1.185.601,14
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.898.850,19</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	451.346
- ausgegeben	36.834
- zurückgenommen	-75.090
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>413.090</b>



# Allianz China Thematica

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>6.231.873,21</b>	<b>98,40</b>
<b>Aktien</b>					<b>5.742.079,70</b>	<b>90,67</b>
<b>China</b>					<b>4.886.978,04</b>	<b>77,16</b>
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings	Stk	6.000 HKD	31,90	24.641,77	0,39
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment China -A-	Stk	1.177 CNY	163,15	27.456,75	0,43
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Stk	122.000 HKD	3,66	57.487,16	0,91
KYG0146B1032	Akeso	Stk	7.000 HKD	68,60	61.823,28	0,98
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	17.000 HKD	110,00	240.752,90	3,80
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	2.000 HKD	105,60	27.190,92	0,43
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Stk	180.000 HKD	3,67	85.048,86	1,34
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology -A-	Stk	560 CNY	276,47	22.137,91	0,35
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Stk	1.460 HKD	193,80	36.428,10	0,58
CNE100001T80	CGN Power -H-	Stk	50.000 HKD	3,00	19.311,73	0,30
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Stk	700 CNY	146,90	14.703,44	0,23
CNE100001Y42	Chaozhou Three-Circle Group -A-	Stk	7.000 CNY	36,91	36.940,33	0,58
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	130.000 HKD	5,88	98.412,58	1,55
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Stk	18.000 HKD	15,62	36.197,91	0,57
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	23.000 HKD	38,55	114.151,64	1,80
CNE000001PQ8	China Merchants Energy Shipping -A-	Stk	23.600 CNY	8,00	26.989,62	0,43
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	17.000 HKD	28,00	61.282,56	0,97
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services	Stk	6.800 HKD	34,95	30.597,50	0,48
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Stk	6.000 CNY	29,89	25.646,29	0,40
KYG2198S1093	CIMC Enric Holdings	Stk	25.000 HKD	6,87	22.111,93	0,35
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	2.560 CNY	250,58	91.723,30	1,45
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Stk	22.000 HKD	9,47	26.822,71	0,42
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Stk	32.000 HKD	6,05	24.925,01	0,39
CNE100005576	Eastroc Beverage Group -A-	Stk	800 CNY	269,57	30.835,86	0,49
CNE1000031N8	Ecovacs Robotics -A-	Stk	3.000 CNY	50,94	21.852,68	0,35
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Stk	3.300 HKD	60,05	25.512,73	0,40
CNE100002615	Eoptolink Technology -A-	Stk	1.500 CNY	129,29	27.730,85	0,44
CNE100002P67	Fibocom Wireless -A-	Stk	10.000 CNY	14,77	21.122,98	0,33
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	10.000 CNY	25,06	35.830,84	0,57
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Stk	6.000 HKD	52,25	40.361,52	0,64
KYG3902L1095	GDS Holdings -A-	Stk	14.000 HKD	21,85	39.383,05	0,62
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding	Stk	4.600 HKD	50,95	30.173,93	0,48
CNE100000PP1	Goldwind Science & Technology -H-	Stk	70.000 HKD	5,86	52.811,14	0,83
CNE000000CG9	Haier Smart Home -A-	Stk	9.600 CNY	31,98	43.901,66	0,69
KYG4232C1087	Haitian International Holdings	Stk	8.000 HKD	25,00	25.748,97	0,41
CNE100000Q68	Hangzhou Oxygen Plant Group -A-	Stk	6.000 CNY	23,51	20.167,11	0,32
CNE000001774	Henan Pinggao Electric -A-	Stk	7.500 CNY	20,84	22.349,82	0,35
CNE100002GS0	Hexing Electrical -A-	Stk	3.000 CNY	47,40	20.333,54	0,32
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Stk	5.000 HKD	29,00	18.668,01	0,29
CNE000000PF3	Hisense Visual Technology -A-	Stk	6.300 CNY	22,26	20.055,31	0,32
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment -A-	Stk	6.000 CNY	17,68	15.165,88	0,24
CNE1000033C7	Huizhou Desay Sv Automotive -A-	Stk	1.400 CNY	119,17	23.854,89	0,38
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	10.200 HKD	23,70	31.122,78	0,49
CNE100000B81	Iflytek -A-	Stk	4.000 CNY	44,21	25.284,99	0,40
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Stk	130.000 HKD	4,64	77.658,90	1,23
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Stk	7.000 HKD	47,10	42.447,18	0,67
CNE000001F05	JCET Group -A-	Stk	7.100 CNY	35,15	35.680,49	0,56
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	4.688 HKD	167,10	100.854,20	1,59
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Stk	40.000 HKD	7,87	40.528,88	0,64
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Stk	5.000 CNY	62,67	44.806,33	0,71
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals -A-	Stk	4.100 CNY	52,03	30.501,02	0,48
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology -A-	Stk	4.000 CNY	61,06	34.923,33	0,55
CNE1000003K3	Jiangxi Copper -H-	Stk	15.000 HKD	15,82	30.551,16	0,48
KYG532631028	Kuaishou Technology	Stk	5.000 HKD	54,85	35.308,28	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Stk	200 CNY	1.738,91	49.727,91	0,79
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	23.000 HKD	10,60	31.388,00	0,50
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	7.700 CNY	43,23	47.600,25	0,75
KYG5804A1076	Maoyan Entertainment	Stk	24.200 HKD	8,65	26.950,16	0,43
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	5.700 HKD	172,00	126.221,47	1,99
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	3.000 CNY	75,66	32.456,85	0,51
KYG6180F1081	MINISO Group Holding	Stk	6.000 HKD	37,15	28.697,23	0,45
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Stk	3.778 CNY	66,53	35.940,74	0,57
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Stk	4.900 CNY	46,07	32.277,48	0,51
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	6.332 CNY	27,53	24.921,77	0,39
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Stk	500 CNY	364,08	26.028,92	0,41
KYG6427A1022	NetEase	Stk	2.000 HKD	150,50	38.752,20	0,61
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	4.100 HKD	62,00	32.726,95	0,52
CNE1000007W9	Ninestar -A-	Stk	8.500 CNY	30,17	36.670,78	0,58
CNE100001T23	Ningbo Orient Wires & Cables -A-	Stk	6.000 CNY	54,88	47.085,05	0,74
CNE100001567	Ningbo Sanxing Medical Electric -A-	Stk	4.000 CNY	34,71	19.851,34	0,31
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group -A-	Stk	6.525 CNY	46,02	42.935,34	0,68
CNE100003W8	PetroChina -H-	Stk	40.000 HKD	6,34	32.649,70	0,52
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Stk	20.000 HKD	11,52	29.662,82	0,47
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	23.000 HKD	50,15	148.500,77	2,34
KYG7170M1033	Pop Mart International Group	Stk	5.000 HKD	53,25	34.278,32	0,54
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Stk	110.000 HKD	4,65	65.853,00	1,04
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	1.844 CNY	109,52	28.876,04	0,46
CNE1000015F7	Sailun Group -A-	Stk	15.000 CNY	15,96	34.223,50	0,54
CNE000001FR7	Shandong Gold Mining -A-	Stk	9.000 CNY	29,14	37.496,49	0,59
CNE100003LY6	Shanghai BOCHU Electronic Technology -A-	Stk	1.026 CNY	209,61	30.751,14	0,49
CNE1000006J8	Shanghai Hanbell Precise Machinery -A-	Stk	7.000 CNY	20,08	20.093,15	0,32
CNE0000011B7	Shanghai Pudong Development Bank -A-	Stk	26.900 CNY	10,08	38.760,60	0,61
CNE100002CC3	Shenzhen Envicool Technology -A-	Stk	10.400 CNY	25,88	38.491,91	0,61
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Stk	6.000 CNY	62,13	53.298,19	0,84
CNE000001KM8	Sieyuan Electric -A-	Stk	2.000 CNY	73,52	21.023,41	0,33
CNE1000020P6	Sinoseal Holding -A-	Stk	2.800 CNY	37,90	15.174,41	0,24
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Stk	2.800 CNY	99,06	39.660,57	0,63
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Stk	4.500 HKD	57,50	33.312,73	0,53
CNE100002136	Sunresin New Materials -A-	Stk	7.000 CNY	56,39	56.436,06	0,89
CNE100005D92	SUPCON Technology -A-	Stk	5.000 CNY	50,05	35.781,05	0,57
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	6.500 HKD	444,60	372.059,79	5,87
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Stk	9.700 CNY	22,71	31.499,70	0,50
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	Stk	3.000 HKD	60,80	23.483,06	0,37
KYG912241083	Tuhu Car	Stk	5.000 HKD	23,25	14.966,59	0,24
CNE0000010T1	Unisplendour -A-	Stk	9.500 CNY	24,01	32.620,43	0,52
CNE100002XM8	Will Semiconductor Shanghai -A-	Stk	1.680 CNY	106,64	25.617,27	0,40
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Stk	1.400 CNY	161,66	32.362,12	0,51
CNE1000031K4	WuXi AppTec -A-	Stk	7.000 CNY	52,09	52.134,65	0,82
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	28.000 HKD	22,50	81.109,27	1,28
CNE0000007F6	Xuji Electric -A-	Stk	5.000 CNY	34,01	24.316,32	0,38
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings	Stk	16.000 HKD	13,82	28.468,06	0,45
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods -A-	Stk	9.000 CNY	24,35	31.338,82	0,49
US98850P1093	Yum China Holdings	Stk	600 HKD	368,20	28.442,32	0,45
CNE000000PY4	Yutong Bus -A-	Stk	8.000 CNY	26,21	29.984,68	0,47
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry -H-	Stk	20.000 HKD	13,78	35.482,09	0,56
CNE000001J84	Zhejiang NHU -A-	Stk	8.900 CNY	22,45	28.572,64	0,45
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Stk	10.000 CNY	23,71	33.896,34	0,54
CNE100000TF4	Zhejiang Shuanghuan Driveline -A-	Stk	8.500 CNY	27,42	33.321,68	0,53
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance -H-	Stk	15.800 HKD	15,86	32.261,92	0,51
CNE100001CY9	Zhongji Innolight -A-	Stk	3.000 CNY	154,05	66.082,93	1,04
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Stk	8.000 HKD	30,70	31.619,74	0,50
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	20.000 HKD	17,66	45.472,69	0,72
CNE1000053S1	ZWSOFT Guangzhou -A-	Stk	1.370 CNY	96,97	18.996,12	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Frankreich</b>					<b>27.472,30</b>	<b>0,44</b>
FR0000052292	Hermes International	Stk	11 EUR	2.229,00	27.472,30	0,44
<b>Deutschland</b>					<b>28.463,90</b>	<b>0,45</b>
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	800 EUR	31,76	28.463,90	0,45
<b>Hongkong</b>					<b>368.257,31</b>	<b>5,81</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	5.000 HKD	69,65	44.835,40	0,71
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	3.000 HKD	95,00	36.692,29	0,58
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Stk	52.000 HKD	4,46	29.858,51	0,47
KYG2029E1052	CGN Mining	Stk	60.000 HKD	1,64	12.668,49	0,20
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Stk	6.000 HKD	34,00	26.263,95	0,41
KYG2113L1068	China Resources Building Materials Technology Holdings	Stk	110.000 HKD	2,20	31.156,26	0,49
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Stk	8.100 HKD	31,35	32.692,83	0,52
KYG3774X1088	GCL Technology Holdings	Stk	174.000 HKD	1,40	31.362,25	0,49
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	1.700 HKD	326,20	71.394,18	1,13
KYG4672N1198	HUTCHMED China	Stk	6.000 HKD	32,20	24.873,51	0,39
KYG846981028	Stella International Holdings	Stk	14.000 HKD	14,68	26.459,64	0,42
<b>Japan</b>					<b>165.488,45</b>	<b>2,61</b>
JP3122400009	Advantest	Stk	400 JPY	6.741,00	18.916,13	0,30
JP3548600000	Disco	Stk	100 JPY	37.490,00	26.300,47	0,41
JP3914400001	Murata Manufacturing	Stk	1.500 JPY	2.806,50	29.532,78	0,47
JP3684400009	Nitto Boseki	Stk	700 JPY	5.890,00	28.924,20	0,46
JP3538800008	TDK	Stk	2.000 JPY	1.823,00	25.577,89	0,40
JP3571400005	Tokyo Electron	Stk	100 JPY	25.290,00	17.741,77	0,28
JP3555700008	Towa	Stk	1.200 JPY	2.197,00	18.495,21	0,29
<b>Macau</b>					<b>31.928,73</b>	<b>0,51</b>
KYG607441022	MGM China Holdings	Stk	20.000 HKD	12,40	31.928,73	0,51
<b>Singapur</b>					<b>14.073,10</b>	<b>0,22</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Stk	1.700 HKD	64,30	14.073,10	0,22
<b>Südkorea</b>					<b>36.992,29</b>	<b>0,59</b>
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	443 KRW	61.727,55	20.910,99	0,33
KR7000660001	SK Hynix	Stk	120 KRW	175.246,02	16.081,30	0,26
<b>Taiwan</b>					<b>157.205,38</b>	<b>2,48</b>
KYG022421088	Alchip Technologies	Stk	300 TWD	1.975,00	18.722,45	0,30
TW0002308004	Delta Electronics	Stk	2.000 TWD	380,50	24.046,89	0,38
TW0009921007	Giant Manufacturing	Stk	4.000 TWD	224,00	28.312,77	0,45
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear	Stk	1.000 TWD	349,50	11.043,88	0,17
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	Stk	5.000 TWD	92,40	14.598,77	0,23
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	2.000 TWD	957,00	60.480,62	0,95
<b>Niederlande</b>					<b>25.220,20</b>	<b>0,40</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	30 EUR	750,30	25.220,20	0,40
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>489.793,51</b>	<b>7,73</b>
<b>China</b>					<b>345.418,51</b>	<b>5,45</b>
US23292E1082	DiDi Global (ADR's)	Stk	6.000 USD	4,79	28.740,00	0,45
US44332N1063	H World Group (ADR's)	Stk	800 USD	37,69	30.152,00	0,48
US46267X1081	iQIYI (ADR's)	Stk	12.465 USD	2,83	35.275,95	0,56
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	4.000 USD	20,00	80.000,00	1,26
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	8.952 USD	12,28	109.930,56	1,73
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Stk	1.000 USD	61,32	61.320,00	0,97
<b>Hongkong</b>					<b>42.840,00</b>	<b>0,68</b>
US36118L1061	Futu Holdings (ADR's)	Stk	500 USD	85,68	42.840,00	0,68
<b>Irland</b>					<b>101.535,00</b>	<b>1,60</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	750 USD	135,38	101.535,00	1,60
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6.231.873,21</b>	<b>98,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>37.288,50</b>	<b>0,59</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>37.288,50</b>	<b>0,59</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		37.288,50	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>37.288,50</b>	<b>0,59</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>168,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-259.415,97		105,85	0,00
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-18.725,69		-53,45	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-5.998,42		116,35	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>168,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>			<b>USD</b>	<b>64.043,37</b>	<b>1,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>			<b>USD</b>	<b>6.333.373,83</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	0,56	0,51	0,57
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	5,78	5,18	5,72
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861	--	5,27	5,77
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	60,23	53,25	58,07
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	10.178	10.064	10.000
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	31.346	15.354	15.185
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861	--	7.645	5.984
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	102.043	102.044	102.123
Teilfondsvermögen in Mio. USD		6,3	5,6	6,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	82,61
Hongkong	6,49
Japan	2,61
Taiwan	2,48
Sonstige Länder	4,21
Sonstige Vermögenswerte	1,60
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.180,17
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	114.931,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>120.111,95</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-621,18
Pauschalvergütung	-52.159,18
Sonstige Kosten	-1.139,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-53.919,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>66.192,00</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.681.989,34
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-309,36
- Devisen	-223.748,89
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.839.855,59</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.570.521,31
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	446,00
- Devisen	74,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>731.186,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 5.684.146,67)	6.231.873,21
Festgelder	0,00
Bankguthaben	37.288,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.609,63
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	268.279,61
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	222,20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.544.273,15</b>
Bankverbindlichkeiten	-39.420,18
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-167.014,29
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.411,40
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-53,45
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-210.899,32</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>6.333.373,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.558.496,94
Mittelzuflüsse	142.389,54
Mittelrückflüsse	-98.637,64
Ausschüttung	-61,10
Betriebsergebnis	731.186,09
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.333.373,83</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	135.107
- ausgegeben	20.739
- zurückgenommen	-12.279
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>143.567</b>



# Allianz Clean Planet

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>40.822.822,99</b>	<b>97,66</b>
<b>Aktien</b>					<b>40.264.709,07</b>	<b>96,32</b>
<b>Australien</b>					<b>539.293,97</b>	<b>1,29</b>
AU000000BXB1	Brambles	Stk	40.920 AUD	19,03	539.293,97	1,29
<b>Kanada</b>					<b>1.591.457,65</b>	<b>3,81</b>
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Stk	87.852 CAD	7,46	484.799,29	1,16
CA85472N1096	Stantec	Stk	13.782 CAD	108,55	1.106.658,36	2,65
<b>Dänemark</b>					<b>526.918,42</b>	<b>1,26</b>
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	7.337 DKK	477,90	526.918,42	1,26
<b>Finnland</b>					<b>518.473,05</b>	<b>1,24</b>
FI0009014575	Metso	Stk	48.252 EUR	9,59	518.473,05	1,24
<b>Frankreich</b>					<b>3.362.483,45</b>	<b>8,04</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	5.320 EUR	174,68	1.041.230,97	2,49
FR0000044448	Nexans	Stk	5.946 EUR	130,90	872.080,98	2,09
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	2.692 EUR	237,25	715.605,28	1,71
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	22.514 EUR	29,08	733.566,22	1,75
<b>Deutschland</b>					<b>1.482.324,56</b>	<b>3,55</b>
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	19.040 EUR	31,76	677.440,76	1,62
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Stk	6.645 EUR	80,20	597.120,00	1,43
DE0007037129	RWE	Stk	5.643 EUR	32,86	207.763,80	0,50
<b>Irland</b>					<b>2.572.608,42</b>	<b>6,15</b>
IE0004927939	Kingspan Group	Stk	6.412 EUR	84,50	607.075,19	1,45
IE00028FXN24	Smurfit WestRock	Stk	13.232 USD	50,09	662.790,88	1,58
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	3.393 USD	383,95	1.302.742,35	3,12
<b>Italien</b>					<b>504.188,32</b>	<b>1,21</b>
IT0003128367	Enel	Stk	62.997 EUR	7,14	504.188,32	1,21
<b>Japan</b>					<b>1.845.177,31</b>	<b>4,41</b>
JP3551500006	Denso	Stk	23.600 JPY	2.125,50	351.901,50	0,84
JP3270000007	Kurita Water Industries	Stk	18.000 JPY	6.166,00	778.617,28	1,86
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	49.000 JPY	2.079,00	714.658,53	1,71
<b>Norwegen</b>					<b>323.335,30</b>	<b>0,77</b>
NO0012470089	TOMRA Systems	Stk	21.935 NOK	154,80	323.335,30	0,77
<b>Südkorea</b>					<b>409.910,17</b>	<b>0,98</b>
KR7006400006	Samsung SDI	Stk	1.411 KRW	379.900,45	409.910,17	0,98
<b>Spanien</b>					<b>993.335,59</b>	<b>2,38</b>
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	64.453 EUR	13,76	993.335,59	2,38
<b>Schweden</b>					<b>1.111.912,58</b>	<b>2,66</b>
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	13.826 SEK	487,00	667.992,28	1,60
SE0020050417	Boliden	Stk	12.970 SEK	345,00	443.920,30	1,06
<b>Schweiz</b>					<b>770.609,17</b>	<b>1,84</b>
CH0030170408	Geberit	Stk	540 CHF	552,20	353.596,58	0,84
CH0435377954	SIG Group	Stk	18.968 CHF	18,54	417.012,59	1,00
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.636.327,48</b>	<b>6,31</b>
GB0000536739	Ashtead Group	Stk	6.893 GBP	57,96	535.974,06	1,28
GB00BDR05C01	National Grid	Stk	51.293 GBP	10,27	706.356,87	1,69
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Stk	8.509 USD	70,92	603.458,28	1,45
GB0007908733	SSE	Stk	31.129 GBP	18,93	790.538,27	1,89
<b>USA</b>					<b>21.076.353,63</b>	<b>50,42</b>
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	5.704 USD	160,29	914.294,16	2,19
US0304201033	American Water Works	Stk	3.517 USD	144,93	509.718,81	1,22
US0382221051	Applied Materials	Stk	3.675 USD	204,92	753.081,00	1,80
US0584981064	Ball	Stk	15.779 USD	67,47	1.064.609,13	2,55
US0937121079	Bloom Energy -A-	Stk	16.749 USD	10,70	179.214,30	0,43
US16115Q3083	Chart Industries	Stk	2.651 USD	125,70	333.230,70	0,80
US21874C1027	Core & Main -A-	Stk	8.292 USD	45,77	379.524,84	0,91
US2358511028	Danaher	Stk	3.684 USD	275,44	1.014.720,96	2,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2441991054	Deere	Stk	790 USD	418,00	330.220,00	0,79
US2788651006	Ecolab	Stk	5.021 USD	254,59	1.278.296,39	3,06
US29355A1079	Enphase Energy	Stk	2.222 USD	115,00	255.530,00	0,61
US29670G1022	Essential Utilities	Stk	15.202 USD	38,40	583.756,80	1,40
US3364331070	First Solar	Stk	3.665 USD	255,75	937.323,75	2,24
US3535141028	Franklin Electric	Stk	6.720 USD	105,02	705.734,40	1,69
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Stk	21.644 USD	29,50	638.498,00	1,53
US45167R1041	IDEX	Stk	3.607 USD	214,98	775.432,86	1,85
US4657411066	Itron	Stk	3.832 USD	107,28	411.096,96	0,98
US5951121038	Micron Technology	Stk	6.212 USD	107,50	667.790,00	1,60
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	15.421 USD	84,54	1.303.691,34	3,12
US6821891057	ON Semiconductor	Stk	9.862 USD	74,39	733.634,18	1,75
US6907421019	Owens Corning	Stk	3.803 USD	174,30	662.862,90	1,58
US7607591002	Republic Services	Stk	2.603 USD	199,38	518.986,14	1,24
US88162G1031	Tetra Tech	Stk	26.807 USD	46,40	1.243.844,80	2,97
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	2.054 USD	614,42	1.262.018,68	3,02
US8962391004	Trimble	Stk	6.077 USD	61,65	374.647,05	0,90
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	7.674 USD	98,41	755.198,34	1,81
US94106L1098	Waste Management	Stk	5.860 USD	205,51	1.204.288,60	2,88
US98419M1009	Xylem	Stk	9.554 USD	134,51	1.285.108,54	3,07
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>558.113,92</b>	<b>1,34</b>
<b>Taiwan</b>					<b>558.113,92</b>	<b>1,34</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	3.136 USD	177,97	558.113,92	1,34
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>40.822.822,99</b>	<b>97,66</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>991.209,54</b>	<b>2,37</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>991.209,54</b>	<b>2,37</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			991.209,54	2,37
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>991.209,54</b>	<b>2,37</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-11.441,79</b>	<b>-0,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>41.802.590,74</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	136,78	122,77	120,10
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	140,48	124,01	121,31
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	1.453,56	1.271,70	1.233,89
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310	--	1.035,67	998,51
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	144,14	126,27	122,77
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.176,92	1.025,64	991,38
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	118,71	107,61	105,39
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	13,32	11,13	10,10
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	13,76	11,41	10,26
Aktienumlauf in Stück		400.856	524.873	567.017
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	115.049	118.384	104.709
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	100.517	138.723	156.486
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	197	236	256

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310	--	2	2
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	21.409	23.772	25.409
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF5/ISIN: LU2211814848	1.830	2.251	6.685
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL6/ISIN: LU2444844257	8	8	8
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	161.728	241.379	248.333
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	118	118	118
Teilfondsvermögen in Mio. USD		41,8	42,3	67,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	50,42
Frankreich	8,04
Vereinigtes Königreich	6,31
Irland	6,15
Japan	4,41
Kanada	3,81
Deutschland	3,55
Schweden	2,66
Spanien	2,38
Sonstige Länder	9,93
Sonstige Vermögenswerte	2,34
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	26.458,07
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	509.267,30
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	4,40
<b>Summe der Erträge</b>	<b>535.729,77</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-20.408,56
Pauschalvergütung	-734.015,32
Sonstige Kosten	-1.480,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-755.904,27</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-220.174,50</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-243.140,78
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-210.432,60
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-673.747,88</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.065.028,40
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.185,66
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.392.466,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 33.837.057,17)	40.822.822,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	991.209,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	50.502,65
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	21.751,07
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>41.886.286,25</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-20.246,64
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.448,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-83.695,51</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>41.802.590,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	42.315.525,48
Mittelzuflüsse	7.221.914,81
Mittelrückflüsse	-14.838.282,06
Ausschüttung	-289.033,67
Betriebsergebnis	7.392.466,18
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>41.802.590,74</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	524.873
- ausgegeben	60.970
- zurückgenommen	-184.987
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>400.856</b>

# Allianz Climate Transition

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>190.100.383,15</b>	<b>100,10</b>
<b>Aktien</b>					<b>186.989.183,15</b>	<b>98,46</b>
<b>Belgien</b>					<b>2.516.500,00</b>	<b>1,33</b>
BE0003565737	KBC Group	Stk	35.000 EUR	71,90	2.516.500,00	1,33
<b>Dänemark</b>					<b>13.765.939,88</b>	<b>7,25</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	55.000 DKK	795,20	5.865.899,70	3,09
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	55.000 DKK	477,90	3.525.293,60	1,86
DK0060094928	Orsted	Stk	40.000 DKK	448,20	2.404.514,58	1,26
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Stk	100.000 DKK	146,90	1.970.232,00	1,04
<b>Finnland</b>					<b>1.720.500,00</b>	<b>0,91</b>
FI0009005961	Stora Enso -R-	Stk	150.000 EUR	11,47	1.720.500,00	0,91
<b>Frankreich</b>					<b>42.103.325,00</b>	<b>22,17</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	25.000 EUR	174,68	4.367.000,00	2,30
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	50.000 EUR	62,09	3.104.500,00	1,63
FR0000120644	Danone	Stk	50.000 EUR	65,40	3.270.000,00	1,72
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Stk	85.000 EUR	35,95	3.055.750,00	1,61
FR0000121667	EssilorLuxottica	Stk	20.000 EUR	213,90	4.278.000,00	2,25
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	17.000 EUR	124,80	2.121.600,00	1,12
FR0000120859	Imerys	Stk	50.000 EUR	30,36	1.518.000,00	0,80
FR0000120578	Sanofi	Stk	35.000 EUR	103,62	3.626.700,00	1,91
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	22.000 EUR	237,25	5.219.500,00	2,75
FR0000130809	Société Générale	Stk	75.000 EUR	22,43	1.681.875,00	0,89
FR0013227113	SOITEC	Stk	12.000 EUR	90,70	1.088.400,00	0,57
NL0014559478	Technip Energies	Stk	100.000 EUR	21,68	2.168.000,00	1,14
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	100.000 EUR	29,08	2.908.000,00	1,53
FR0000125486	Vinci	Stk	35.000 EUR	105,60	3.696.000,00	1,95
<b>Deutschland</b>					<b>26.848.850,00</b>	<b>14,14</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	17.000 EUR	296,30	5.037.100,00	2,65
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	130.000 EUR	26,37	3.428.100,00	1,81
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Stk	35.000 EUR	80,20	2.807.000,00	1,48
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	17.000 EUR	159,15	2.705.550,00	1,42
DE0007164600	SAP	Stk	30.000 EUR	205,90	6.177.000,00	3,25
DE0007236101	Siemens	Stk	25.000 EUR	181,94	4.548.500,00	2,40
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Stk	40.000 EUR	53,64	2.145.600,00	1,13
<b>Irland</b>					<b>2.791.500,00</b>	<b>1,47</b>
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	30.000 EUR	93,05	2.791.500,00	1,47
<b>Italien</b>					<b>12.238.400,00</b>	<b>6,44</b>
IT0003128367	Enel	Stk	500.000 EUR	7,14	3.571.500,00	1,88
IT0001157020	ERG	Stk	65.000 EUR	24,36	1.583.400,00	0,83
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	1.000.000 EUR	3,85	3.852.500,00	2,03
IT0004176001	Prysmian	Stk	50.000 EUR	64,62	3.231.000,00	1,70
<b>Luxemburg</b>					<b>1.335.000,00</b>	<b>0,70</b>
LU1704650164	Befesa	Stk	50.000 EUR	26,70	1.335.000,00	0,70
<b>Norwegen</b>					<b>805.038,93</b>	<b>0,42</b>
NO0010890304	Aker Carbon Capture	Stk	1.500.000 NOK	6,32	805.038,93	0,42
<b>Spanien</b>					<b>9.381.800,00</b>	<b>4,94</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Stk	30.000 EUR	66,00	1.980.000,00	1,04
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	700.000 EUR	4,68	3.275.300,00	1,73
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	300.000 EUR	13,76	4.126.500,00	2,17
<b>Schweiz</b>					<b>24.009.559,57</b>	<b>12,64</b>
CH0012221716	ABB	Stk	35.000 CHF	48,78	1.806.905,66	0,95
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Stk	30.000 CHF	134,00	4.254.530,99	2,24
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	30.000 EUR	122,45	3.673.500,00	1,93
CH0030170408	Geberit	Stk	3.500 CHF	552,20	2.045.455,73	1,08
CH0012005267	Novartis	Stk	45.000 CHF	97,33	4.635.375,01	2,44
CH0418792922	Sika	Stk	12.000 CHF	278,40	3.535.705,75	1,86

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	50.000	EUR	26,89	1.344.500,00	0,71
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Stk	5.000	CHF	512,80	2.713.586,43	1,43
<b>Niederlande</b>					<b>16.236.250,00</b>	<b>8,55</b>	
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	120.000	EUR	31,20	3.744.000,00	1,97
NL0006237562	Arcadis	Stk	35.000	EUR	61,45	2.150.750,00	1,13
NL0010273215	ASML Holding	Stk	7.000	EUR	750,30	5.252.100,00	2,77
NL0010583399	Corbion	Stk	70.000	EUR	25,66	1.796.200,00	0,95
NL0011821202	ING Groep	Stk	200.000	EUR	16,47	3.293.200,00	1,73
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>30.773.127,41</b>	<b>16,20</b>	
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	32.000	GBP	116,50	4.463.656,41	2,35
GB0031348658	Barclays	Stk	1.000.000	GBP	2,28	2.729.319,96	1,44
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	150.000	GBP	24,20	4.346.317,81	2,29
GB0002374006	Diageo	Stk	100.000	GBP	26,32	3.151.379,74	1,66
GB0031638363	Intertek Group	Stk	40.000	GBP	51,65	2.473.689,42	1,30
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Stk	30.000	GBP	46,57	1.672.793,56	0,88
GB00B2B0DG97	RELX	Stk	100.000	GBP	35,39	4.237.360,53	2,23
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	100.000	GBP	48,81	5.844.181,05	3,08
JE00B8KF9B49	WPP	Stk	200.000	GBP	7,74	1.854.428,93	0,97
<b>USA</b>					<b>2.463.392,36</b>	<b>1,30</b>	
IE0001827041	CRH	Stk	30.000	GBP	68,58	2.463.392,36	1,30
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.111.200,00</b>	<b>1,64</b>	
<b>Frankreich</b>					<b>3.111.200,00</b>	<b>1,64</b>	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	40.000	EUR	77,78	3.111.200,00	1,64
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>190.100.383,15</b>	<b>100,10</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.808,33</b>	<b>0,01</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>11.808,33</b>	<b>0,01</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			11.808,33	0,01	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.808,33</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-208.229,51</b>	<b>-0,11</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>189.903.961,97</b>	<b>100,00</b>	

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	152,83	127,70	116,56
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	1.606,88	1.330,71	1.203,90
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	1.629,71	1.346,11	1.214,67
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	110,87	91,95	83,34
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	1.161,66	976,79	899,83
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	455.204	572.539	630.108
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	11.027	8.072	39.610
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	25.855	42.760	41.394
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CE9/ISIN: LU2432359284	10	10	16.712
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBP/ISIN: LU1917777192	52.062	62.928	24.265



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	189,9	202,9	194,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	23,81
Vereinigtes Königreich	16,20
Deutschland	14,14
Schweiz	12,64
Niederlande	8,55
Dänemark	7,25
Italien	6,44
Spanien	4,94
Sonstige Länder	6,13
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,10% des Nettovermögens.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.301,03
- negativer Zinssatz	-2.073,56
Dividenden	4.823.542,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	13.028,16
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.835.798,41</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-67.834,53
Pauschalvergütung	-2.199.605,61
Sonstige Kosten	-12.542,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.279.982,92</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.555.815,49</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.019.432,87
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	805.807,33
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>10.381.055,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	27.663.951,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	4.016,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>38.049.023,40</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 158.550.783,39)	190.100.383,15
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.808,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	175.623,68
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.105,33
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>190.294.920,49</b>
Bankverbindlichkeiten	-163.601,09
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-42.485,68
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-184.871,75
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-390.958,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>189.903.961,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	202.881.681,78
Mittelzuflüsse	51.450.760,47
Mittelrückflüsse	-101.357.540,92
Ausschüttung	-1.119.962,76
Betriebsergebnis	38.049.023,40
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>189.903.961,97</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	686.309
- ausgegeben	266.212
- zurückgenommen	-408.363
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>544.158</b>

# Allianz Convertible Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>463.732.565,09</b>	<b>89,07</b>
<b>Aktien</b>					<b>10.296.250,00</b>	<b>1,98</b>
<b>Frankreich</b>					<b>9.490.000,00</b>	<b>1,82</b>
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	40.000 EUR	237,25	9.490.000,00	1,82
<b>Schweiz</b>					<b>806.250,00</b>	<b>0,16</b>
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	30.000 EUR	26,88	806.250,00	0,16
<b>Obligationen</b>					<b>453.436.315,09</b>	<b>87,09</b>
<b>Frankreich</b>					<b>67.796.227,30</b>	<b>13,02</b>
FR0013521085	0.7000 % Accor EUR Notes 20/27	EUR	20.000,0 %	52,30	10.459.576,00	2,01
FR0014008OH3	0.0000 % BNP Paribas EUR Zero-Coupon Notes 22/25	EUR	8.000,0 %	126,85	10.148.000,00	1,95
FR001400AFJ9	2.2500 % Elis EUR Notes 22/29	EUR	2.000,0 %	131,73	2.634.666,60	0,50
FR001400NF10	2.0000 % Orpar EUR Notes 24/31	EUR	11.000,0 %	93,73	10.310.386,90	1,98
FR001400R1R6	1.6250 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon MTN 24/31	EUR	19.000,0 %	104,87	19.925.142,30	3,83
FR0013444148	0.0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 19/25	EUR	45.000,0 %	31,82	14.318.455,50	2,75
<b>Deutschland</b>					<b>54.452.284,10</b>	<b>10,46</b>
DE000A2YPE76	0.0500 % MTU Aero Engines EUR Notes 19/27	EUR	21.000,0 %	98,27	20.637.684,90	3,96
DE000A351MA2	4.2500 % Nordex EUR Notes 23/30	EUR	12.000,0 %	122,02	14.642.743,20	2,81
DE000A3E5KG2	5.0000 % TUI EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	100,29	100.287,00	0,02
DE000A383JQ7	1.9500 % TUI EUR Notes 24/31	EUR	17.000,0 %	106,84	18.162.800,00	3,49
DE000A3E4597	0.6250 % Zalando EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0 %	90,88	908.769,00	0,18
<b>Italien</b>					<b>59.507.703,10</b>	<b>11,43</b>
XS2637952610	2.9500 % Eni EUR Zero-Coupon MTN 23/30	EUR	15.000,0 %	102,50	15.374.250,00	2,95
XS2161819722	1.7500 % Nexi EUR Notes 20/27	EUR	10.000,0 %	94,21	9.421.316,00	1,81
XS2276552598	0.0000 % Pirelli EUR Zero-Coupon Notes 20/25	EUR	18.000,0 %	103,30	18.594.000,00	3,57
XS2677538493	2.8750 % Saipem EUR Notes 23/29	EUR	13.000,0 %	123,99	16.118.137,10	3,10
<b>Luxemburg</b>					<b>8.973.675,14</b>	<b>1,72</b>
XS2566032095	0.0000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR Zero-Coupon MTN 23/28	EUR	1.000,0 %	108,50	1.085.008,10	0,21
XS2270378149	0.5000 % IWG International Holdings GBP Notes 20/27	GBP	7.000,0 %	94,12	7.888.667,04	1,51
<b>Mexiko</b>					<b>993.552,80</b>	<b>0,19</b>
XS2590764127	2.6250 % Fomento Economico Mexicano EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	99,36	993.552,80	0,19
<b>Spanien</b>					<b>64.377.773,40</b>	<b>12,37</b>
XS2154448059	1.5000 % Amadeus IT Group EUR Notes 20/25	EUR	18.000,0 %	126,50	22.770.745,20	4,37
XS2021212332	0.5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	10.000,0 %	106,99	10.698.915,00	2,06
XS2597741102	2.1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 23/30	EUR	11.000,0 %	106,20	11.682.222,20	2,25
XS2343113101	1.1250 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28	EUR	19.000,0 %	101,19	19.225.891,00	3,69
<b>Niederlande</b>					<b>97.375.288,42</b>	<b>18,70</b>
XS2740429589	2.3750 % Davide Campari-Milano EUR Notes 24/29	EUR	20.000,0 %	98,21	19.641.334,00	3,77
XS2576250448	0.0000 % Merrill Lynch EUR Zero-Coupon Notes 23/26	EUR	19.000,0 %	101,57	19.298.571,70	3,71
XS1908221507	1.0000 % QIAGEN USD Notes 18/24	USD	11.000,0 %	99,58	9.775.764,67	1,88
DE000A3L06J9	2.5000 % Qiagen NV USD Notes 24/31	USD	17.000,0 %	102,78	15.593.519,40	2,99
DE000A287RE9	0.0000 % Redcare Pharmacy EUR Zero-Coupon Notes 21/28	EUR	9.000,0 %	96,26	8.663.391,00	1,66
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 20/25	USD	28.000,0 %	97,65	24.402.707,65	4,69
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>59.524.322,55</b>	<b>11,43</b>
XS2341843006	0.0000 % Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 22/25	EUR	17.000,0 %	98,86	16.807.021,10	3,23
XS2351465179	1.6250 % JET2 GBP Notes 21/26	GBP	14.000,0 %	100,46	16.840.517,40	3,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2190455811	0.7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27	GBP	3.000,0 %	83,49	2.998.959,65	0,58
XS2262952679	2.0000 % Shaftesbury Capital GBP Notes 20/26	GBP	10.000,0 %	95,71	11.459.206,99	2,20
XS2339232147	1.6250 % WH Smith GBP Notes 21/26	GBP	10.000,0 %	95,37	11.418.617,41	2,19
<b>USA</b>					<b>40.435.488,28</b>	<b>7,77</b>
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies USD Notes 23/29	USD	6.000,0 %	102,05	5.464.771,38	1,05
XS2782912518	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings EUR MTN 24/29	EUR	3.000,0 %	99,28	2.978.250,00	0,57
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 21/26	USD	6.000,0 %	98,70	5.285.379,08	1,02
XS2431434971	0.0000 % JPMorgan Chase Financial EUR Zero-Coupon Notes 14.01.2025	EUR	13.000,0 %	107,34	13.953.689,49	2,68
XS2470870366	0.0000 % JPMorgan Chase Financial EUR Zero-Coupon Notes 29.04.2025	EUR	5.000,0 %	136,08	6.804.000,00	1,31
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 20/25	USD	6.000,0 %	111,10	5.949.398,33	1,14
<b>Investmentanteile</b>	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				<b>50.387.535,35</b>	<b>9,68</b>
<b>Frankreich</b>					<b>50.387.535,35</b>	<b>9,68</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	521 EUR	96.694,37	50.387.535,35	9,68
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>514.120.100,44</b>	<b>98,75</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.959.912,23</b>	<b>0,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.959.912,23</b>	<b>0,76</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.369.912,23	0,65
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			590.000,00	0,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.959.912,23</b>	<b>0,76</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>89.931,72</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>89.931,72</b>	<b>0,02</b>
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2024	GBP	-28.000.000,00		41.215,78	0,01
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2024	USD	-8.000.000,00		48.715,94	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>89.931,72</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>2.462.163,81</b>	<b>0,47</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>520.632.108,20</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	130,82	123,69	117,30
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	138,69	128,89	122,23
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	99,82	93,14	88,68
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.496,14	1.382,14	1.302,88
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.043,14	980,63	924,77
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.227,82	1.134,71	1.069,97
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	113,68	105,13	99,20
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.250,58	1.152,51	1.083,83
Aktienumlauf in Stück		1.420.659	1.796.527	1.891.627
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	719.706	1.104.217	1.085.892
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	196.764	256.722	302.541
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	25.366	29.584	33.057
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	108.500	118.538	125.972
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	15.657	27.621	26.992
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	7.701	10.348	19.857
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	198.233	24.536	65.829
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	148.731	224.961	231.378
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		520,6	636,9	634,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,52
Niederlande	18,70
Spanien	12,37
Italien	11,43
Vereinigtes Königreich	11,43
Deutschland	10,46
USA	7,77
Sonstige Länder	2,07
Sonstige Vermögenswerte	1,25
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.102.837,25
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	24.795,78
- negativer Zinssatz	-118,61
Dividenden	321.111,24
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	338.798,74
Sonstige Erträge	23.749,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.811.173,47</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-120.403,65
Pauschalvergütung	-4.666.414,55
Sonstige Kosten	-8.972,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.795.790,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.015.382,88</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.402.486,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.403.141,67
- Devisen	336.353,45
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.351.081,23</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	40.160.871,75
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	40.857,27
- Devisen	931,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>43.553.742,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 508.556.323,44)	514.120.100,44
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.959.912,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.424.854,72
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.779.092,78
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	89.931,72
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>522.373.891,89</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-77.221,09
- Wertpapiergeschäften	-1.279.800,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-384.762,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.741.783,69</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>520.632.108,20</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	636.940.375,79
Mittelzuflüsse	128.744.662,14
Mittelrückflüsse	-286.295.556,75
Ausschüttung	-2.311.115,02
Betriebsergebnis	43.553.742,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>520.632.108,20</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.796.527
- ausgegeben	509.040
- zurückgenommen	-884.909
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.420.658</b>

# Allianz Coupon Select Plus VI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>43.406.480,37</b>	<b>98,75</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>2.590.670,90</b>	<b>5,90</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	2.541 EUR	1.019,49	2.590.670,90	5,90
<b>Luxemburg</b>					<b>40.815.809,47</b>	<b>92,85</b>
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0.450%)	Stk	4.847 EUR	1.382,18	6.699.772,01	15,24
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0.260%)	Stk	2.997 EUR	1.007,92	3.020.887,43	6,87
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	Stk	2.112 EUR	1.898,47	4.009.671,16	9,12
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0.500%)	Stk	2.488 EUR	2.175,02	5.411.362,76	12,31
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0.950%)	Stk	2.732 EUR	1.614,19	4.410.709,61	10,04
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0.730%)	Stk	162 EUR	2.873,07	466.767,57	1,06
LU1992126646	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Insights -WT- EUR - (0.730%)	Stk	399 EUR	1.708,35	681.248,98	1,55
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0.730%)	Stk	2.300 EUR	1.725,37	3.968.497,66	9,03
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.854 EUR	2.147,74	3.981.828,35	9,06
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0.730%)	Stk	1.174 EUR	1.891,41	2.219.843,89	5,05
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0.730%)	Stk	2.960 EUR	1.697,23	5.024.632,44	11,43
LU2406543186	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -WT- EUR - (0.700%)	Stk	568 EUR	822,76	467.146,67	1,06
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0.730%)	Stk	315 EUR	1.441,11	453.440,94	1,03
<b>Investmentanteile</b>					<b>43.406.480,37</b>	<b>98,75</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>558.941,33</b>	<b>1,27</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>558.941,33</b>	<b>1,27</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			558.941,33	1,27
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>558.941,33</b>	<b>1,27</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-7.338,79</b>	<b>-0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>43.958.082,91</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	135,11	115,16	109,01
Aktienumlauf in Stück	325.348	385.655	442.504
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	325.348	385.655	442.504

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	44,0	44,4	48,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Aktien	51,64
Globale Mischfonds	15,24
Euroraum-Anleihen	12,77
Europäische Aktien	10,04
Aktien	9,06
Sonstige Vermögenswerte	1,25
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.888,93
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	178.247,47
Sonstige Erträge	109.932,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>295.068,52</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-227,24
Pauschalvergütung	-91.091,97
Sonstige Kosten <sup>1)</sup>	-240.394,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-331.713,38</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-36.644,86</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.165.019,37
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.128.374,51</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.175.234,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.303.609,10</b>

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen umfassen Vermittlungsgebühren in Höhe von 238.936,15 EUR, diverse Aufwendungen in Höhe von 839,27 EUR und Kreditfazilitätsgebühr in Höhe von 618,75 EUR.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	43.406.480,37
(Anschaffungspreis EUR 38.955.680,41)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	558.941,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>43.965.421,70</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.338,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.338,79</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>43.958.082,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	44.411.311,82
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-7.756.838,01
Betriebsergebnis	7.303.609,10
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>43.958.082,91</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	385.655
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-60.307
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>325.348</b>

# Allianz Credit Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
						<b>535.610.796,89</b>	<b>97,18</b>
<b>Obligationen</b>							
<b>Australien</b>						<b>14.988.979,50</b>	<b>2,72</b>
XS2156236296	2.0040 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 20/24	EUR	15.000,0 %	99,93	14.988.979,50	2,72
<b>Österreich</b>						<b>2.938.194,87</b>	<b>0,53</b>
XS2819840120	7.2500 %	BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0 %	100,38	1.606.082,40	0,29
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	1.300,0 %	102,47	1.332.112,47	0,24
<b>Belgien</b>						<b>9.858.135,00</b>	<b>1,79</b>
BE6324664703	1.0000 %	Argenta Spaarbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.000,0 %	97,82	4.891.159,50	0,89
BE0002664457	0.5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	5.000,0 %	99,34	4.966.975,50	0,90
<b>Finnland</b>						<b>1.659.333,91</b>	<b>0,30</b>
XS1183235644	2.1250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,33	198.655,66	0,04
XS2049419398	1.1250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0 %	97,38	1.460.678,25	0,26
<b>Frankreich</b>						<b>81.318.406,64</b>	<b>14,75</b>
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.400,0 %	101,15	1.416.123,66	0,26
XS2864442376	6.0000 %	Afflelou EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	103,00	154.493,84	0,03
FR001400GOW1	4.1010 %	Ayvens EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.400,0 %	100,19	3.406.555,54	0,62
FR0013299641	1.0000 %	BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	9.800,0 %	99,53	9.754.411,38	1,77
FR0013216918	0.7090 %	Danone EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0 %	99,74	3.989.734,00	0,72
FR001400SMS8	5.1250 %	Electricite de France EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	800,0 %	100,48	803.829,28	0,14
FR001400SMT6	5.6250 %	Electricite de France EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	600,0 %	101,44	608.644,68	0,11
FR0128379445	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	11.020,0 %	99,86	11.004.845,30	2,00
FR0128537133	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2024	EUR	550,0 %	99,80	548.907,26	0,10
XS2761223127	6.7500 %	Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	1.650,0 %	102,46	1.690.600,40	0,31
FR0013331196	1.8750 %	Iliad EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	99,02	1.980.472,20	0,36
XS2397781357	5.1250 %	Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	5.000,0 %	101,27	5.063.557,50	0,92
FR0012370872	2.0000 %	Imerys EUR MTN 14/24	EUR	1.900,0 %	99,54	1.891.197,11	0,34
FR0013286838	1.0000 %	La Banque Postale EUR MTN 17/24	EUR	8.300,0 %	99,91	8.292.294,28	1,50
FR0011360478	2.7500 %	La Poste EUR MTN 12/24	EUR	2.600,0 %	99,86	2.596.243,26	0,47
XS2810278163	7.0000 %	Mobilux Finance EUR Notes 24/30	EUR	850,0 %	101,85	865.686,58	0,16
FR001400OLD1	4.8750 %	Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	100,01	400.049,28	0,07
XS1115498260	5.0000 %	Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0 %	102,58	1.025.844,30	0,19
FR0013413887	2.3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.000,0 %	99,19	4.959.482,00	0,90
FR001400QY14	5.5000 %	RCI Banque EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.500,0 %	102,27	1.534.103,10	0,28
FR001400E904	4.1250 %	RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	8.500,0 %	100,48	8.540.759,20	1,55
XS1195574881	2.6250 %	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0 %	99,57	1.991.349,20	0,36
XS2838492101	5.8750 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 24/30	EUR	850,0 %	100,98	858.310,79	0,15
FR0013342334	1.5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	3.400,0 %	98,22	3.339.317,14	0,61
FR0013445335	1.6250 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.800,0 %	95,87	4.601.595,36	0,83
<b>Deutschland</b>						<b>25.577.369,59</b>	<b>4,64</b>
XS2911131253	6.0000 %	APCOA Group GmbH EUR Notes 24/31	EUR	1.150,0 %	99,84	1.148.197,49	0,21
DE000CZ45WB5	7.8750 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.000,0 %	107,05	1.070.510,70	0,19
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	10.000,0 %	98,38	9.837.500,00	1,79
DE000BU0E113	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2024	EUR	4.500,0 %	99,59	4.481.545,95	0,81
XS1820748538	1.1250 %	LANXESS EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0 %	98,96	2.968.914,90	0,54
XS2810867742	6.5000 %	Mahle EUR Notes 24/31	EUR	350,0 %	97,41	340.939,03	0,06
XS2811764120	7.7500 %	ONE Hotels EUR Notes 24/31	EUR	950,0 %	105,61	1.003.329,30	0,18
XS2767965853	5.3750 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 24/29	EUR	950,0 %	102,21	970.951,49	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
424



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2776523669	5.8750 % TUI EUR Notes 24/29	EUR	1.700,0	104,24	1.772.078,13	0,32
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0	99,17	1.983.402,60	0,36
<b>Griechenland</b>					<b>3.145.836,64</b>	<b>0,57</b>
XS2835739660	6.0000 % Alpha Services and Holdings EUR FLR-MTN 24/34	EUR	1.100,0	104,19	1.146.117,06	0,21
XS2724510792	5.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.850,0	108,09	1.999.719,58	0,36
<b>Irland</b>					<b>13.905.781,70</b>	<b>2,52</b>
XS2082969655	1.0000 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	7.850,0	99,65	7.822.470,84	1,42
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance EUR Notes 24/29	EUR	1.550,0	103,28	1.600.882,01	0,29
XS1888221261	3.6250 % James Hardie International Finance EUR Notes 18/26	EUR	4.500,0	99,61	4.482.428,85	0,81
<b>Italien</b>					<b>62.109.148,06</b>	<b>11,27</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	650,0	102,06	663.413,21	0,12
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.100,0	104,55	1.150.100,05	0,21
XS2121417989	1.6250 % Banco BPM EUR MTN 20/25	EUR	9.500,0	99,20	9.424.392,35	1,71
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0	107,37	644.247,84	0,12
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco EUR Notes 24/31	EUR	2.150,0	100,20	2.154.264,10	0,39
XS2000719992	3.5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	9.300,0	99,79	9.280.818,75	1,68
XS2242929532	2.6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.000,0	98,69	4.934.423,50	0,90
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	3.800,0	97,69	3.712.043,68	0,67
XS2859392248	3.8750 % Leasys EUR MTN 24/27	EUR	2.000,0	101,87	2.037.456,80	0,37
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica (Roma) EUR Notes 24/30	EUR	1.150,0	103,39	1.188.945,79	0,22
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili EUR Notes 24/30	EUR	2.850,0	104,01	2.964.201,50	0,54
XS2804500069	3.6250 % Optics Bidco EUR MTN 24/26	EUR	10.600,0	99,86	10.584.807,02	1,92
XS1555402145	1.2500 % Snam EUR MTN 17/25	EUR	400,0	99,23	396.926,32	0,07
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	6.000,0	99,51	5.970.864,60	1,08
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.000,0	102,43	1.024.294,10	0,19
XS2104967695	1.2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.500,0	99,32	5.462.855,20	0,99
XS2830945452	5.3750 % Webuild EUR Notes 24/29	EUR	500,0	103,02	515.093,25	0,09
<b>Jersey</b>					<b>1.164.211,01</b>	<b>0,21</b>
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco EUR Notes 24/31	EUR	1.150,0	101,24	1.164.211,01	0,21
<b>Luxemburg</b>					<b>34.470.101,30</b>	<b>6,25</b>
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group EUR Notes 24/29	EUR	900,0	103,74	933.669,45	0,17
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown EUR MTN 24/29	EUR	600,0	101,18	607.105,02	0,11
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.310,0	93,52	6.836.570,77	1,24
XS2812484728	7.8750 % Aroundtown Finance USD FLR-Notes 24/undefined	USD	7.000,0	89,37	5.583.570,67	1,01
XS2760863329	6.5000 % Cirs Finance International EUR Notes 24/29	EUR	400,0	104,64	418.560,08	0,08
XS2171875839	2.7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	500,0	96,48	482.409,85	0,09
XS2815976126	7.0000 % CPI Property Group EUR MTN 24/29	EUR	500,0	103,43	517.169,25	0,09
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group EUR MTN 24/32	EUR	850,0	96,37	819.111,00	0,15
XS2431318711	0.6250 % Logicor Financing EUR MTN 22/25	EUR	4.150,0	97,00	4.025.607,07	0,73
XS2834242435	6.0000 % PLT VII Finance EUR Notes 24/31	EUR	1.550,0	103,84	1.609.513,03	0,29
XS2854303729	6.7500 % Rossini EUR Notes 24/29	EUR	1.500,0	105,28	1.579.203,90	0,29
XS2898762864	5.5000 % SES EUR FLR-Notes 24/54	EUR	950,0	94,41	896.864,89	0,16
DE000A3KYMA6	0.1250 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/24	EUR	10.200,0	99,62	10.160.746,32	1,84
<b>Norwegen</b>					<b>11.236.153,20</b>	<b>2,04</b>
XS2441296923	0.5000 % Santander Consumer Bank EUR MTN 22/25	EUR	11.500,0	97,71	11.236.153,20	2,04
<b>Portugal</b>					<b>21.141.150,55</b>	<b>3,84</b>
PTBCP2OM0058	5.6250 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 23/26	EUR	3.000,0	102,31	3.069.319,50	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Português EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.400,0 %	105,24	1.473.428,18	0,27
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	11.900,0 %	98,28	11.695.901,91	2,12
PTTAPDOM0005	5.6250 % Transportes Aereos Portugueses EUR Notes 19/24	EUR	4.900,0 %	100,05	4.902.500,96	0,89
<b>Spanien</b>					<b>52.347.682,55</b>	<b>9,50</b>
ES0211845294	2.5000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	2.000,0 %	99,60	1.992.068,40	0,36
XS2104051433	1.0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.300,0 %	99,13	2.279.887,88	0,41
XS2058729653	0.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	5.500,0 %	100,00	5.500.000,00	1,00
XS2076079594	0.6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	8.300,0 %	99,74	8.278.181,79	1,50
XS2102931677	2.0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	4.800,0 %	99,44	4.773.251,52	0,87
XS1717591884	4.3010 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	2.500,0 %	100,11	2.502.775,25	0,45
XS1201001572	2.5000 % Banco Santander EUR MTN 15/25	EUR	7.700,0 %	99,51	7.662.295,41	1,39
XS1808351214	2.2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 18/30	EUR	600,0 %	98,96	593.732,82	0,11
XS2055758804	0.6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	10.300,0 %	100,00	10.300.000,00	1,87
XS1551726810	2.8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	3.300,0 %	99,71	3.290.591,70	0,60
XS2711320775	10.6250 % Eroski S Coop EUR Notes 23/29	EUR	500,0 %	106,46	532.322,90	0,10
XS2406737036	2.3740 % Naturgy Finance Iberia EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.800,0 %	96,72	4.642.574,88	0,84
<b>Schweden</b>					<b>1.956.367,33</b>	<b>0,36</b>
XS2842976875	6.2500 % Assemblin Caverion Group EUR Notes 24/30	EUR	800,0 %	102,67	821.324,96	0,15
XS2816753979	5.5000 % Verisure Holding EUR Notes 24/30	EUR	1.100,0 %	103,19	1.135.042,37	0,21
<b>Schweiz</b>					<b>6.476.855,82</b>	<b>1,18</b>
CH0520042489	0.2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0 %	99,02	3.960.995,20	0,72
CH1142231682	0.2500 % UBS Group EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.600,0 %	96,76	2.515.860,62	0,46
<b>Niederlande</b>					<b>92.594.316,94</b>	<b>16,80</b>
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.400,0 %	98,80	3.359.155,80	0,61
XS2613658470	3.7500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/25	EUR	11.000,0 %	100,19	11.020.528,20	2,00
XS2778383898	6.5000 % Citycon Treasury EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	105,71	264.276,58	0,05
XS1813579593	3.6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	1.700,0 %	99,75	1.695.829,22	0,31
XS1890845875	3.2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	6.500,0 %	99,81	6.487.338,65	1,18
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0 %	97,52	1.950.455,20	0,35
XS1796079488	2.0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	2.700,0 %	98,92	2.670.887,25	0,48
XS2631198863	8.0000 % IPD 3 EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	106,10	371.363,76	0,07
XS2069101868	2.0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.200,0 %	99,14	4.164.051,36	0,76
XS2077666316	2.8750 % OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	1.000,0 %	99,56	995.573,50	0,18
XS2856820704	4.8750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 24/29	EUR	1.600,0 %	102,93	1.646.916,64	0,30
XS2747580319	5.1250 % Q-Park Holding I EUR Notes 24/29	EUR	750,0 %	103,16	773.721,00	0,14
XS1207058733	4.5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	7.500,0 %	100,17	7.512.987,00	1,36
XS2241090088	0.1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	8.200,0 %	99,98	8.198.049,22	1,49
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	8.500,0 %	99,62	8.468.015,35	1,54
XS1795406658	3.8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	2.000,0 %	99,64	1.992.752,60	0,36
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.500,0 %	98,44	7.382.728,50	1,34
XS1813724603	4.5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	8.000,0 %	100,18	8.014.497,60	1,45
XS2187689034	3.5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.100,0 %	99,34	7.053.223,07	1,28

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2054209833	0.8400 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/25	EUR	6.800,0	97,56	6.634.180,64	1,20
XS2010039381	2.0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	96,89	1.937.785,80	0,35
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>39.182.309,49</b>	<b>7,11</b>
XS1757394322	1.3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	8.000,0	99,32	7.945.682,40	1,44
XS2321466133	1.1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.150,0	96,26	2.069.482,50	0,37
XS2239845097	0.5000 % Chanel Ceres EUR Notes 20/26	EUR	269,0	95,79	257.681,45	0,05
XS2250349581	3.3750 % INEOS Finance EUR Notes 20/26	EUR	1.600,0	99,24	1.587.900,00	0,29
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	5.200,0	99,74	5.186.601,16	0,94
XS1881005976	4.5000 % Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 18/26	EUR	1.900,0	100,77	1.914.535,00	0,35
XS2010037849	5.8750 % Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 19/24	EUR	4.600,0	100,19	4.608.736,32	0,84
XS2138286229	4.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.880,0	100,13	2.883.821,76	0,52
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance EUR Notes 24/29	EUR	850,0	101,87	865.891,94	0,16
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	3.000,0	97,80	2.934.079,20	0,53
XS1888180640	6.2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/78	USD	10.000,0	100,03	8.927.897,76	1,62
<b>USA</b>					<b>59.540.462,79</b>	<b>10,80</b>
XS2590758400	3.5500 % AT&T EUR Notes 23/25	EUR	5.000,0	100,49	5.024.415,50	0,91
XS2829201404	4.5000 % Coty EUR Notes 24/27	EUR	1.300,0	101,94	1.325.187,24	0,24
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	13.683,0	99,95	13.675.765,80	2,48
XS1612542826	0.8750 % General Electric EUR Notes 17/25	EUR	5.000,0	98,64	4.931.808,50	0,89
XS1792505866	1.6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	4.000,0	99,12	3.964.611,20	0,72
XS2075185228	0.9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	3.000,0	99,69	2.990.629,50	0,54
XS1684387456	2.8750 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	3.800,0	99,52	3.781.608,00	0,69
XS0857662448	2.3750 % McDonald's EUR MTN 12/24	EUR	12.000,0	99,81	11.977.261,20	2,17
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing EUR Notes 24/31	EUR	1.350,0	102,80	1.387.739,25	0,25
XS1725581190	3.2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	4.500,0	99,80	4.491.187,20	0,82
XS1492457665	2.2500 % Utah Acquisition Sub EUR Notes 16/24	EUR	6.000,0	99,84	5.990.249,40	1,09
<b>Investmentanteile</b>					<b>6.673.295,86</b>	<b>1,21</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>6.673.295,86</b>	<b>1,21</b>
FR0011387299	Allianz Euro Oblig Court Terme ISR FCP -RC- EUR - (0.100%)	Stk	6.391	EUR 1.044,13	6.673.295,86	1,21
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>542.284.092,75</b>	<b>98,39</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>20.416.494,58</b>	<b>3,70</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>20.416.494,58</b>	<b>3,70</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.374.725,50	0,61
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			17.041.769,08	3,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>20.416.494,58</b>	<b>3,70</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-63.014,53</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>98.044,95</b>	<b>0,02</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-9.604,69		46,94	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-2.901.878,36		-8.746,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-116.699,10		-2.516,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Oct 2024	USD	-10.557.500,00		82.845,69	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-1.439,86		29,83	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Nov 2024	USD	-6.400.000,00		26.385,42	0,00
<b>Swapschäfte</b>				<b>-161.059,48</b>	<b>-0,03</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-161.059,48</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>-16.248,74</b>	<b>0,00</b>
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	15.300.000,00		39.536,32	0,01
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	7.600.000,00		38.216,13	0,01
Bouygues 1.38% 07 Jun 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	14.500.000,00		28.143,58	0,00
Compagnie de Saint-Gobain 0.88% 21 Sep 2023 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	12.300.000,00		-3.433,45	0,00
Continental 0.38% 27 Jun 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	17.000.000,00		35.311,53	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	14.500.000,00		13.982,77	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	15.000.000,00		-7.999,60	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	15.000.000,00		-15.662,61	0,00
Telefónica 1.50% 11 Sep 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	16.500.000,00		-48.148,49	-0,01
Volkswagen International Finance 5.55% 16 Nov 2024 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	13.000.000,00		-1.493,60	0,00
Ziggo Bond 5.13% 28 Feb 2030 - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	12.400.000,00		-94.701,32	-0,02
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-144.810,74</b>	<b>-0,03</b>
Electrolux 2.50% 18 May 2030 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	17.000.000,00		28.460,94	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	39.800.000,00		-691,65	0,00
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	15.300.000,00		-11.092,73	0,00
Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	6.100.000,00		-8.389,62	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	15.000.000,00		-20.617,71	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	15.000.000,00		-10.493,38	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	14.500.000,00		-39.337,47	-0,01
Virgin Media Finance 3.75% 15 Jul 2030 - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	12.400.000,00		-86.123,53	-0,02
Vodafone Group 1.88% 11 Sep 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	16.500.000,00		3.474,41	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-63.014,53</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-11.463.739,03</b>	<b>-2,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>551.173.833,77</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	101,32	97,77	96,61
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	98,98	95,08	93,82
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	106,33	100,19	97,37
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.095,90	1.032,93	1.002,05
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	--	95,28	93,94
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	99,04	95,14	93,88
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	106,53	100,32	97,44
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.068,67	1.005,08	974,95
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	108.295,02	101.892,82	98.876,18
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	98,30	94,74	93,48
- Klasse IT13 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	1.119,95	1.038,09	983,53
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	1.823.749	2.283.782	4.942.948
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	26.995	32.380	60.403
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	57.628	106.251	106.919
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	668.389	791.269	1.359.294
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	124.347	208.384	358.289
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	--	601	19.772
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	68.236	232.473	361.160
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	685.190	716.777	2.227.984
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	187.413	176.894	215.093
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	504	638	1.278
- Klasse IT13 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	4.933	17.983	229.134
- Klasse IT13 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	114	132	3.622
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		551,2	646,7	1.121,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	16,80
Frankreich	15,96
Italien	11,27
USA	10,80
Spanien	9,50
Vereinigtes Königreich	7,11
Luxemburg	6,25
Deutschland	4,64
Portugal	3,84
Australien	2,72
Irland	2,52
Norwegen	2,04
Sonstige Länder	4,94
Sonstige Vermögenswerte	1,61
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	11.596.237,24
- Swapgeschäften	2.384.580,88
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	403.429,21
- negativer Zinssatz	-84.020,81
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.167,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.302.393,77</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-2.212.757,84
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-315.472,91
Taxe d'Abonnement	-115.517,37
Pauschalvergütung	-1.791.661,91
Sonstige Kosten	-8.689,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.444.099,31</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>9.858.294,46</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-219.375,00
- Wertpapiergeschäften	2.395.736,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	225.052,30
- Devisen	896.685,83
- Swapgeschäften	-1.299.286,37
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.857.107,83</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.054.360,91
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	79.485,23
- Devisen	-19.825,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	70.351,13
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>32.041.479,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 540.526.830,49)	542.284.092,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	20.416.494,58
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	3.060.880,11
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.620.298,59
- Swapgeschäften	63.795,22
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	103.139,94
- Wertpapiergeschäften	716.982,11
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	187.125,68
- Devisentermingeschäften	109.307,88
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>573.562.116,86</b>
Bankverbindlichkeiten	-2.070.801,17
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-2.858.940,17
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-62.338,87
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-447.944,94
- Wertpapiergeschäften	-16.095.870,13
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-492.939,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-348.185,16
- Devisentermingeschäften	-11.262,93
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-22.388.283,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>551.173.833,77</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	646.654.352,54
Mittelzuflüsse	151.773.246,15
Mittelrückflüsse	-278.664.687,47
Ausschüttung	-630.557,33
Betriebsergebnis	32.041.479,88
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>551.173.833,77</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.283.782
- ausgegeben	597.048
- zurückgenommen	-1.057.081
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.823.749</b>



# Allianz Credit Opportunities Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>19.895.653,95</b>	<b>94,32</b>
<b>Obligationen</b>						<b>19.895.653,95</b>	<b>94,32</b>
<b>Österreich</b>						<b>303.230,49</b>	<b>1,44</b>
XS2819840120	7.2500 %	BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	100,38	200.760,30	0,95
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	100,0 %	102,47	102.470,19	0,49
<b>Belgien</b>						<b>303.567,23</b>	<b>1,44</b>
BE6342251038	5.8500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0 %	104,89	104.888,21	0,50
BE0002664457	0.5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0 %	99,34	198.679,02	0,94
<b>Bulgarien</b>						<b>91.614,44</b>	<b>0,43</b>
XS2367164576	2.4500 %	Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	91,61	91.614,44	0,43
<b>Kaimaninseln</b>						<b>96.976,45</b>	<b>0,46</b>
XS1634252628	3.6250 %	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	100,0 %	96,98	96.976,45	0,46
<b>Finnland</b>						<b>196.706,38</b>	<b>0,93</b>
XS1183235644	2.1250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 15/25	EUR	100,0 %	99,33	99.327,83	0,47
XS2049419398	1.1250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	97,38	97.378,55	0,46
<b>Frankreich</b>						<b>2.933.835,02</b>	<b>13,91</b>
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,15	101.151,69	0,48
XS2864442376	6.0000 %	Afflelou EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	103,00	205.991,78	0,98
XS2690055996	7.0000 %	Banijay Entertainment EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	105,44	105.440,65	0,50
XS2294186965	3.3750 %	CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	92,68	92.684,50	0,44
FR001400SMS8	5.1250 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,48	200.957,32	0,95
XS2774392638	5.5000 %	Forvia EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,35	99.351,33	0,47
FR0128379445	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	1.030,0 %	99,86	1.028.583,54	4,88
XS2761223127	6.7500 %	Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,46	102.460,63	0,49
XS2397781357	5.1250 %	Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	101,27	202.542,30	0,96
XS2397781944	5.6250 %	Iliad Holding EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	101,72	101.723,75	0,48
XS2810278163	7.0000 %	Mobilux Finance EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	101,85	101.845,48	0,48
XS1115498260	5.0000 %	Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	100,0 %	102,58	102.584,43	0,49
FR0013413887	2.3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0 %	99,19	99.189,64	0,47
FR0013459765	2.6250 %	RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	100,0 %	99,38	99.379,63	0,47
FR0013342334	1.5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	98,22	98.215,21	0,46
FR0013445335	1.6250 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	95,87	191.733,14	0,91
<b>Deutschland</b>						<b>1.599.914,02</b>	<b>7,58</b>
DE000A289FK7	2.6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	82,58	165.154,78	0,78
XS2618867159	7.5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	105,64	105.635,00	0,50
DE000CZ45WB5	7.8750 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	107,05	214.102,14	1,02
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	98,38	196.750,00	0,93
DE000A3E5WW4	1.3750 %	Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	94,43	94.429,23	0,45
XS2615562274	6.7500 %	Gruenthal EUR Notes 23/30	EUR	100,0 %	107,18	107.179,91	0,51
XS2649707846	9.3750 %	HT Troplast EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	103,34	103.344,09	0,49
XS2810867742	6.5000 %	Mahle EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	97,41	97.411,15	0,46
XS2811764120	7.7500 %	ONE Hotels EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	105,61	105.613,61	0,50
XS2767965853	5.3750 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,21	102.205,42	0,48
XS2776523669	5.8750 %	TUI EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,24	104.239,89	0,49
XS2582404724	5.7500 %	ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,92	203.848,80	0,97
<b>Griechenland</b>						<b>212.285,41</b>	<b>1,01</b>
XS2835739660	6.0000 %	Alpha Services and Holdings EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	104,19	104.192,46	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS2724510792	5.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0 %	108,09	108.092,95	0,51	
<b>Irland</b>						<b>502.480,23</b>	<b>2,38</b>
XS2063288943	1.7500 % eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	400,0 %	99,80	399.197,52	1,89	
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance EUR Notes 15.12.2029	EUR	100,0 %	103,28	103.282,71	0,49	
<b>Italien</b>						<b>2.198.542,14</b>	<b>10,42</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,06	102.063,57	0,48	
XS2228919739	8.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0 %	103,02	103.022,93	0,49	
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	100,20	100.198,33	0,47	
XS2000719992	3.5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0 %	99,79	299.381,25	1,42	
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	97,69	195.370,72	0,93	
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	106,58	106.575,45	0,51	
XS2628390366	7.1250 % Lottomatica (Roma) EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	105,53	105.526,40	0,50	
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica (Roma) EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,39	103.386,59	0,49	
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili EUR Notes 24/30	EUR	150,0 %	104,01	156.010,61	0,74	
XS2804500069	3.6250 % Optics Bidco EUR MTN 24/26	EUR	400,0 %	99,86	399.426,68	1,89	
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	200,0 %	113,06	226.121,38	1,07	
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	99,51	199.028,82	0,94	
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,43	102.429,41	0,49	
<b>Lettland</b>						<b>227.658,58</b>	<b>1,08</b>
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	113,83	227.658,58	1,08	
<b>Luxemburg</b>						<b>1.476.151,94</b>	<b>7,00</b>
XS2550380104	10.3750 % Cirsa Finance International EUR Notes 22/27	EUR	90,0 %	106,01	95.409,56	0,45	
XS2649695736	7.8750 % Cirsa Finance International EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	106,27	106.274,66	0,50	
XS2290533020	3.7500 % CPI Property Group EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	81,60	81.595,00	0,39	
XS2171875839	2.7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	96,48	96.481,97	0,46	
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	75,46	75.455,54	0,36	
XS2904791774	6.0000 % CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	100,0 %	96,37	96.366,00	0,46	
XS2734938249	7.8750 % Ephios Subco 3 EUR Notes 23/31	EUR	200,0 %	107,89	215.770,22	1,02	
XS2615006470	8.7500 % Monitchem HoldCo 3 EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	102,92	102.915,57	0,49	
XS2834242435	6.0000 % PLT VII Finance EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	103,84	103.839,55	0,49	
XS2854303729	6.7500 % Rossini EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	105,28	210.560,52	1,00	
XS2898762864	5.5000 % SES SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	94,41	94.406,83	0,45	
BE6300371273	3.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	200,0 %	98,54	197.076,52	0,93	
<b>Mexiko</b>						<b>92.544,35</b>	<b>0,44</b>
XS1824424706	4.7500 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	100,0 %	92,54	92.544,35	0,44	
<b>Portugal</b>						<b>828.986,42</b>	<b>3,93</b>
PTBIT3OM0098	3.8710 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0 %	99,49	99.490,94	0,47	
PTBCPGOM0067	4.0000 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0 %	98,32	98.322,08	0,47	
PTBCPKOM0004	8.1250 % Banco Comercial Português EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	105,24	210.489,74	1,00	
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	100,0 %	105,49	105.491,59	0,50	
PTEDPLOM0017	1.7000 % EDP EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	98,28	98.284,89	0,47	
PTNOBLOM0001	9.8750 % Novo Banco EUR FLR-Notes 23/33	EUR	100,0 %	116,86	116.856,14	0,55	
PTTAPDOM0005	5.6250 % Transportes Aereos Portugueses EUR Notes 19/24	EUR	100,0 %	100,05	100.051,04	0,47	
<b>Spanien</b>						<b>1.200.482,97</b>	<b>5,69</b>
XS2104051433	1.0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0 %	99,13	198.251,12	0,94	
XS2588884481	6.0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/33	EUR	100,0 %	107,10	107.096,90	0,51	
XS2102931677	2.0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0 %	99,44	198.885,48	0,94	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2286011528	2.5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	98,56	197.119,04	0,93
XS1201001572	2.5000 %	Banco Santander EUR MTN 15/25	EUR	100,0 %	99,51	99.510,33	0,47
XS1551726810	2.8750 %	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	100,0 %	99,71	99.714,90	0,47
XS2711320775	10.6250 %	Eroski S Coop EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	106,46	106.464,58	0,51
XS2406737036	2.3740 %	Naturgy Finance Iberia EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	96,72	193.440,62	0,92
<b>Schweden</b>						<b>773.739,16</b>	<b>3,67</b>
XS2842976875	6.2500 %	Assemblin Caverion Group EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	102,67	102.665,62	0,49
XS2380124227	3.1250 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	95,48	190.969,50	0,90
XS2125121769	3.3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	200,0 %	89,62	179.243,78	0,85
XS2289588837	3.2500 %	Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	98,20	98.204,40	0,47
XS2816753979	5.5000 %	Verisure Holding EUR Notes 24/30	EUR	100,0 %	103,19	103.185,67	0,49
XS2287912450	5.2500 %	Verisure Midholding EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	99,47	99.470,19	0,47
<b>Niederlande</b>						<b>3.825.762,85</b>	<b>18,14</b>
XS2256949749	3.2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	98,80	197.597,40	0,94
XS2790191303	6.6250 %	ASR Nederland EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	200,0 %	101,38	202.768,96	0,96
XS2050933972	3.2500 %	Cooperatieve Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	94,47	188.937,04	0,90
XS2182055009	3.7500 %	ELM for Firmenich International EUR FLR- Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,55	99.550,92	0,47
XS1796079488	2.0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	200,0 %	98,92	197.843,50	0,94
XS2069101868	2.0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0 %	99,14	297.432,24	1,41
XS2602037629	6.3750 %	NN Group EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	102,38	204.761,14	0,97
XS2417090789	3.7500 %	Odido Holding EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	98,26	98.264,61	0,47
XS2856820704	4.8750 %	Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,93	102.932,29	0,49
XS2747580319	5.1250 %	Q-Park Holding I EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,16	103.162,80	0,49
XS1207058733	4.5000 %	Repsol International Finance EUR FLR- Notes 15/75	EUR	200,0 %	100,17	200.346,32	0,95
XS2202907510	3.3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	300,0 %	99,62	298.871,13	1,42
XS2646608401	6.7500 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/un- defined	EUR	100,0 %	110,38	110.384,69	0,52
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/unde- fined	EUR	200,0 %	98,44	196.872,76	0,93
XS2783649176	4.8750 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	200,0 %	101,32	202.648,70	0,96
XS2198213956	6.0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	450,0 %	100,29	451.301,67	2,14
XS2406607171	4.3750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	100,0 %	99,86	99.864,77	0,47
XS2187689034	3.5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,34	99.341,17	0,47
XS2272845798	2.8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	92,54	92.536,36	0,44
XS2286041947	3.0000 %	Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	92,61	185.221,42	0,88
XS2054209833	0.8400 %	Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/25	EUR	200,0 %	97,56	195.122,96	0,92
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>1.946.382,88</b>	<b>9,23</b>
XS2615937187	7.2500 %	Allwyn Entertainment Financing UK EUR Notes 23/30	EUR	200,0 %	106,37	212.732,60	1,01
XS2321466133	1.1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	96,26	96.255,00	0,46
XS2250349581	3.3750 %	INEOS Finance EUR Notes 20/26	EUR	100,0 %	99,24	99.243,75	0,47
XS2762276967	6.3750 %	INEOS Finance EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	103,38	103.383,11	0,49
XS2719090636	8.5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 23/29	EUR	150,0 %	106,03	159.038,07	0,75

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,74	299.226,99	1,42
XS1881005976	4.5000 % Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	100,77	100.765,00	0,48
XS2010037849	5.8750 % Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 19/24	EUR	100,0 %	100,19	100.189,92	0,48
XS2138286229	4.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/30	EUR	120,0 %	100,13	120.159,24	0,57
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	101,87	101.869,64	0,48
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	90,10	180.194,06	0,85
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,36	101.356,46	0,48
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	93,41	93.411,08	0,44
XS1888180640	6.2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/78	USD	200,0 %	100,03	178.557,96	0,85
<b>USA</b>					<b>1.084.792,99</b>	<b>5,14</b>
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	99,95	99.947,13	0,47
XS1684387456	2.8750 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	200,0 %	99,52	199.032,00	0,94
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	107,55	107.545,85	0,51
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing EUR Notes 24/31	EUR	200,0 %	102,80	205.591,00	0,98
XS1725581190	3.2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	400,0 %	99,80	399.216,64	1,89
XS2123970241	0.6250 % VF EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	73,46	73.460,37	0,35
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>19.895.653,95</b>	<b>94,32</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>999.208,07</b>	<b>4,36</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>999.208,07</b>	<b>4,36</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			99.387,76	0,47
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			899.820,31	3,89
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>999.208,07</b>	<b>4,36</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-7.058,03</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.413,50</b>	<b>0,01</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-11.480,20		-246,21	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Oct 2024	USD	-211.150,00		1.656,92	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-134,91		2,79	0,00
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-8.471,53</b>	<b>-0,04</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-8.471,53</b>	<b>-0,04</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>-1.762,08</b>	<b>-0,01</b>
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	700.000,00		1.808,85	0,01
BNP Paribas 0.01% 20 Dec 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	400.000,00		2.011,38	0,01
Bouygues 1.38% 07 Jun 2027 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		970,46	0,00
Compagnie de Saint-Gobain 0.88% 21 Sep 2023 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	700.000,00		-195,40	0,00
Continental 0.38% 27 Jun 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		1.038,57	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		482,16	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Bestand	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
	Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte				
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		-266,65	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	750.000,00		-783,12	0,00
Telefónica 1.50% 11 Sep 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	750.000,00		-2.188,57	-0,01
Volkswagen International Finance 5.55% 16 Nov 2024 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		-57,45	0,00
Ziggo Bond 5.13% 28 Feb 2030 - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	600.000,00		-4.582,31	-0,02
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-6.709,45</b>	<b>-0,03</b>
Electrolux 2.50% 18 May 2030 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		837,09	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	1.700.000,00		-48,69	0,00
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	700.000,00		-507,51	0,00
Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	300.000,00		-412,60	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		-687,26	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	750.000,00		-524,67	0,00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.01% 20 Jun 2028 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	500.000,00		-1.356,46	-0,01
Virgin Media Finance 3.75% 15 Jul 2030 - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	600.000,00		-4.167,28	-0,02
Vodafone Group 1.88% 11 Sep 2025 - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	750.000,00		157,93	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-7.058,03</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>204.884,79</b>	<b>1,35</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>21.092.688,78</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEH/ISIN: LU2002517923	113,19	102,31	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	111,13	98,58	94,20
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REE/ISIN: LU2503856176	114,79	102,09	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEK/ISIN: LU2002518228	1.137,79	1.026,38	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.147,26	1.011,98	961,37
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REF/ISIN: LU2503856259	1.164,89	1.027,75	--
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D RN7/ISIN: LU2510601938	1.128,64	1.031,58	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	114,23	100,79	95,73
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	114.934,96	101.332,81	96.222,93
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,08	0,98	0,94
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REG/ISIN: LU2503856333	1.207,42	1.047,30	--
Aktienumlauf in Stück		175.904	158.220	182.268
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEH/ISIN: LU2002517923	2.000	2.084	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	119.360	109.693	99.377
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REE/ISIN: LU2503856176	46.719	39.382	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LEK/ISIN: LU2002518228	2	2	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	112	3.582	13.732

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REF/ISIN: LU2503856259	234	235	--
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D RN7/ISIN: LU2510601938	138	178	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	6.213	1.966	37.403
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	8	18	276
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.108	1.070	1.044
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REG/ISIN: LU2503856333	10	10	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		21,1	21,2	80,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Niederlande	18,14
Frankreich	13,91
Italien	10,42
Vereinigtes Königreich	9,23
Deutschland	7,58
Luxemburg	7,00
Spanien	5,69
USA	5,14
Portugal	3,93
Schweden	3,67
Irland	2,38
Sonstige Länder	7,23
Sonstige Vermögenswerte	5,68
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	756.399,51
- Swapgeschäften	92.347,67
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	20.579,26
- negativer Zinssatz	-10.794,35
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	634.966,91
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.493.499,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-85.910,50
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-2.282,17
Taxe d'Abonnement	-8.643,80
Pauschalvergütung	-230.997,15
Sonstige Kosten	-1.922,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-329.755,78</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.163.743,22</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-6.143,00
- Wertpapiergeschäften	291.466,57
- Finanztermingeschäften	0,01
- Devisentermingeschäften	225,24
- Devisen	-1.518,27
- Swapgeschäften	-57.753,84
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.390.019,93</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	763.715,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.023,43
- Devisen	-235,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	17.146,73
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.171.669,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 19.529.373,26)	19.895.653,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	999.208,07
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	132.899,30
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	272.275,26
- Swapgeschäften	4.101,12
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	32.970,00
- Wertpapiergeschäften	695.777,40
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	7.306,44
- Devisentermingeschäften	1.659,71
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>22.041.851,25</b>
Bankverbindlichkeiten	-79.036,35
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-124.531,41
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.702,80
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.911,62
- Wertpapiergeschäften	-697.209,96
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.746,15
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-15.777,97
- Devisentermingeschäften	-246,21
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-949.162,47</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>21.092.688,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.171.911,90
Mittelzuflüsse	7.093.629,24
Mittelrückflüsse	-9.335.628,85
Ausschüttung	-8.893,42
Betriebsergebnis	2.171.669,91
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>21.092.688,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	158.220
- ausgegeben	58.418
- zurückgenommen	-40.734
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>175.904</b>

# Allianz Cyber Security

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>439.777.658,30</b>	<b>99,10</b>
<b>Aktien</b>					<b>439.777.658,30</b>	<b>99,10</b>
<b>Israel</b>					<b>46.515.237,71</b>	<b>10,48</b>
IL0010824113	Check Point Software Technologies	Stk	108.043 USD	193,04	20.856.620,72	4,70
IL0011334468	CyberArk Software	Stk	82.293 USD	282,89	23.279.866,77	5,25
IL0011684185	JFrog	Stk	81.297 USD	29,26	2.378.750,22	0,53
<b>Japan</b>					<b>2.774.194,82</b>	<b>0,62</b>
JP3637300009	Trend Micro	Stk	46.600 JPY	8.486,00	2.774.194,82	0,62
<b>USA</b>					<b>390.488.225,77</b>	<b>88,00</b>
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	47.412 USD	164,35	7.792.162,20	1,76
US00971T1016	Akamai Technologies	Stk	51.901 USD	101,57	5.271.584,57	1,19
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	26.505 USD	165,29	4.381.011,45	0,99
US0231351067	Amazon.com	Stk	39.175 USD	187,97	7.363.724,75	1,66
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	76.210 USD	65,02	4.955.174,20	1,12
US0404131064	Arista Networks	Stk	14.518 USD	380,26	5.520.614,68	1,24
US11135F1012	Broadcom	Stk	177.820 USD	172,69	30.707.735,80	6,92
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	339.668 USD	53,02	18.009.197,36	4,06
US18915M1071	Cloudflare -A-	Stk	307.510 USD	81,59	25.089.740,90	5,65
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	120.595 USD	76,89	9.272.549,55	2,09
US20717M1036	Confluent -A-	Stk	116.345 USD	19,70	2.291.996,50	0,52
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	92.157 USD	285,86	26.344.000,02	5,94
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	130.740 USD	114,20	14.930.508,00	3,37
US2681501092	Dynatrace	Stk	288.449 USD	52,99	15.284.912,51	3,44
NL0013056914	Elastic	Stk	29.440 USD	77,35	2.277.184,00	0,51
US29414B1044	EPAM Systems	Stk	17.330 USD	199,46	3.456.641,80	0,78
US34959E1091	Fortinet	Stk	300.337 USD	77,45	23.261.100,65	5,24
US5949181045	Microsoft	Stk	43.261 USD	428,02	18.516.573,22	4,17
US60937P1066	MongoDB	Stk	10.232 USD	269,53	2.757.830,96	0,62
US6792951054	Okta	Stk	124.075 USD	73,99	9.180.309,25	2,07
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Stk	332.465 USD	36,84	12.248.010,60	2,76
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	90.877 USD	335,75	30.511.952,75	6,88
US74758T3032	Qualys	Stk	23.836 USD	130,00	3.098.680,00	0,70
US7534221046	Rapid7	Stk	65.378 USD	37,36	2.442.522,08	0,55
US7811541090	Rubrik	Stk	282.210 USD	31,96	9.019.431,60	2,03
US79466L3024	Salesforce	Stk	46.903 USD	276,64	12.975.245,92	2,92
US79589L1061	Samsara -A-	Stk	96.290 USD	47,52	4.575.700,80	1,03
US81730H1095	SentinelOne -A-	Stk	846.354 USD	24,08	20.380.204,32	4,59
US81762P1021	ServiceNow	Stk	24.728 USD	881,79	21.804.903,12	4,91
US8334451098	Snowflake -A-	Stk	25.540 USD	113,92	2.909.516,80	0,66
US88025T1025	Tenable Holdings	Stk	111.319 USD	39,92	4.443.854,48	1,00
US9222801022	Varonis Systems	Stk	138.267 USD	56,23	7.774.753,41	1,75
US98980G1022	Zscaler	Stk	125.976 USD	171,77	21.638.897,52	4,88
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>439.777.658,30</b>	<b>99,10</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.167.487,88</b>	<b>0,71</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.167.487,88</b>	<b>0,71</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		3.167.487,88	0,71
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.167.487,88</b>	<b>0,71</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>1.063.115,79</b>	<b>0,24</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.063.115,79</b>	<b>0,24</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-14.882.134,18		-178.010,87	-0,04
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-553.676,20		-7.803,49	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-52.732.582,93		1.101.701,24	0,25
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-4.801.264,62		147.228,91	0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>1.063.115,79</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-257.456,27</b>	<b>-0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>443.750.805,70</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	106,14	89,54	83,90
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	107,12	89,28	83,81
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9X/ISIN: LU2286301010	990,20	816,72	760,70
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	1.107,77	925,77	863,00
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Y/ISIN: LU2286301101	99,11	81,75	76,02
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	918,74	728,21	642,80
- Klasse AT2 (SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 HZT/ISIN: LU2858070852	1.066,58	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D F9S/ISIN: LU2455351473	10,90	8,76	7,74
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	10,01	7,89	6,86
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1.038,13	810,13	697,49
- Klasse PT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476	--	765,67	655,80
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	10,32	8,06	6,95
- Klasse WT5 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 GW8/ISIN: LU2853497373	1.037,76	--	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	105.187,88	81.798,03	70.179,52
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	530.887	819.221	780.445
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	1.195.280	752.354	615.230
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9X/ISIN: LU2286301010	11.429	15.846	18.661
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	9.124	31.133	12.672
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Y/ISIN: LU2286301101	192.381	215.132	103.270
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	37.148	31.228	23.983
- Klasse AT2 (SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 HZT/ISIN: LU2858070852	13	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D F9S/ISIN: LU2455351473	526.825	142.924	10.704
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	5.853.135	5.597.153	5.492.992
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	4.355	10.796	15.044
- Klasse PT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476	--	36	36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	2.851.453	2.182.796	2.144.682
- Klasse WT5 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 GW8/ISIN: LU2853497373	45.649	--	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	87	102	90
Teilfondsvermögen in Mio. USD		443,8	316,0	232,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	88,00
Israel	10,48
Japan	0,62
Sonstige Vermögenswerte	0,90
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	214.775,25
- negativer Zinssatz	-91,76
Dividenden	972.931,19
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	8,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.187.623,37</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-181.107,82
Pauschalvergütung	-6.718.303,72
Sonstige Kosten	-4.225,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.903.637,10</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-5.716.013,73</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.503.902,94
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-813.380,46
- Devisen	-1.270.588,42
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>25.703.920,33</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	48.463.982,41
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.031.936,32
- Devisen	-51.487,97
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>76.148.351,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 381.840.356,04)	439.777.658,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.167.487,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	22.466,57
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	861.201,03
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.248.930,15
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>445.077.743,93</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-523.044,36
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-618.079,51
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-185.814,36
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.326.938,23</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>443.750.805,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	315.954.503,68
Mittelzuflüsse	447.008.527,07
Mittelrückflüsse	-394.398.533,06
Ausschüttung	-962.043,08
Betriebsergebnis	76.148.351,09
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>443.750.805,70</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.798.721
- ausgegeben	12.109.980
- zurückgenommen	-10.650.935
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.257.766</b>

# Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>795.384.148,54</b>	<b>90,32</b>
<b>Aktien</b>					<b>678.806.197,78</b>	<b>77,08</b>
<b>Australien</b>					<b>791.283,50</b>	<b>0,09</b>
AU0000251498	Helia Group	Stk	48.174	AUD 4,06	135.453,40	0,01
CA6752221037	OceanaGold	Stk	51.636	CAD 3,74	142.664,10	0,02
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	24.727	AUD 16,54	283.242,28	0,03
AU000000RSG6	Resolute Mining	Stk	448.643	AUD 0,74	229.923,72	0,03
<b>Österreich</b>					<b>773.326,24</b>	<b>0,09</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	5.686	EUR 68,95	439.271,86	0,05
AT0000741053	EVN	Stk	10.498	EUR 28,40	334.054,38	0,04
<b>Bermudas</b>					<b>2.890.028,29</b>	<b>0,33</b>
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	29.191	USD 79,48	2.320.100,68	0,26
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	7.263	USD 78,47	569.927,61	0,07
<b>Kanada</b>					<b>2.126.108,64</b>	<b>0,24</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	10.186	CAD 71,26	536.934,10	0,06
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Stk	30.660	CAD 13,53	306.860,82	0,03
CA3180714048	Finning International	Stk	9.375	CAD 44,13	306.038,95	0,03
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	10.252	CAD 28,87	218.940,89	0,03
CA69946Q1046	Parex Resources	Stk	36.405	CAD 11,99	322.887,86	0,04
CA8910546032	Torex Gold Resources	Stk	23.095	CAD 25,43	434.446,02	0,05
<b>Dänemark</b>					<b>11.298.365,00</b>	<b>1,28</b>
DK0060738599	Demant	Stk	6.756	DKK 264,00	268.028,76	0,03
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	55.101	DKK 43,60	361.022,11	0,04
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	64.272	DKK 788,20	7.612.829,07	0,87
DK0060252690	Pandora	Stk	11.826	DKK 1.105,50	1.964.646,67	0,22
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	2.308	DKK 3.148,00	1.091.838,39	0,12
<b>Finnland</b>					<b>849.304,14</b>	<b>0,10</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	11.238	EUR 67,45	849.304,14	0,10
<b>Frankreich</b>					<b>7.101.392,30</b>	<b>0,81</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	1.348	EUR 194,60	293.917,19	0,03
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	76.423	EUR 36,56	3.130.563,60	0,36
FR0010208488	Engie	Stk	127.027	EUR 15,47	2.201.803,80	0,25
FR0010451203	Rexel	Stk	16.925	EUR 26,19	496.656,86	0,06
FR0000120966	Societe BIC	Stk	5.260	EUR 61,00	359.507,41	0,04
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	2.912	EUR 189,70	618.943,44	0,07
<b>Deutschland</b>					<b>1.597.888,78</b>	<b>0,18</b>
DE0006602006	GEA Group	Stk	28.649	EUR 43,86	1.407.895,29	0,16
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	14.881	EUR 11,40	189.993,49	0,02
<b>Hongkong</b>					<b>1.623.727,68</b>	<b>0,18</b>
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	72.500	HKD 16,56	154.571,09	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	91.000	HKD 66,40	777.927,98	0,09
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	356.000	HKD 10,10	462.915,04	0,05
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Stk	119.500	HKD 14,84	228.313,57	0,02
<b>Irland</b>					<b>7.588.144,10</b>	<b>0,86</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	621	USD 352,91	219.157,11	0,03
IE00BF0L3536	AIB Group	Stk	94.505	EUR 5,16	546.382,46	0,06
IE0000669501	Glanbia	Stk	15.855	EUR 15,76	279.972,08	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	17.035	USD 384,07	6.542.632,45	0,74
<b>Italien</b>					<b>14.496.858,84</b>	<b>1,65</b>
IT0001233417	A2A	Stk	566.505	EUR 2,07	1.312.008,01	0,15
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	85.508	EUR 11,33	1.085.497,73	0,12
IT0005218380	Banco BPM	Stk	42.866	EUR 6,09	292.497,74	0,03
IT0003128367	Enel	Stk	652.347	EUR 7,18	5.249.480,56	0,60
IT0001250932	Hera	Stk	128.744	EUR 3,57	515.265,08	0,06
IT0004931058	Maire	Stk	16.242	EUR 7,37	134.121,76	0,01
IT0005278236	Pirelli	Stk	125.019	EUR 5,45	763.422,20	0,09



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
IT0005282865	Reply	Stk	1.794	EUR	136,00	273.371,73	0,03
IT0005239360	UniCredit	Stk	87.014	EUR	39,54	3.854.943,88	0,44
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	85.728	EUR	10,58	1.016.250,15	0,12
<b>Japan</b>						<b>35.312.453,63</b>	<b>4,01</b>
JP3122800000	Amada	Stk	103.500	JPY	1.457,50	1.058.271,07	0,12
JP3754200008	BIPROGY	Stk	4.200	JPY	4.860,00	143.196,89	0,02
JP3242800005	Canon	Stk	80.200	JPY	4.703,00	2.646.045,81	0,30
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Stk	51.800	JPY	2.552,00	927.381,53	0,11
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	40.000	JPY	2.847,50	799.045,92	0,09
JP3854600008	Honda Motor	Stk	351.900	JPY	1.507,50	3.721.556,35	0,42
JP3853000002	Horiba	Stk	16.400	JPY	9.344,00	1.075.040,16	0,12
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Stk	36.900	JPY	1.028,00	266.113,86	0,03
JP3735000006	Jeol	Stk	21.900	JPY	5.559,00	854.060,82	0,10
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	107.600	JPY	1.711,50	1.291.924,66	0,15
JP3297000006	Kokuyo	Stk	12.100	JPY	2.531,00	214.845,14	0,02
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	19.000	JPY	2.706,00	360.686,10	0,04
JP3902000003	Mitsubishi Logistics	Stk	18.400	JPY	5.222,00	674.066,44	0,08
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	19.800	JPY	4.926,00	684.238,66	0,08
JP3905200006	Mizuno	Stk	11.300	JPY	9.100,00	721.386,23	0,08
JP3733000008	NEC	Stk	26.400	JPY	13.750,00	2.546.564,24	0,29
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	18.200	JPY	1.628,00	207.861,38	0,02
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	Stk	63.900	JPY	2.244,50	1.006.163,32	0,11
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	35.400	JPY	5.220,00	1.296.348,52	0,15
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	Stk	5.600	JPY	5.270,00	207.036,37	0,02
JP3738600000	Niterra	Stk	22.700	JPY	3.995,00	636.195,59	0,07
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	408.900	JPY	743,00	2.131.345,89	0,24
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	36.100	JPY	3.831,00	970.213,62	0,11
JP3192400004	Okamura	Stk	15.300	JPY	1.977,00	212.200,36	0,02
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	12.500	JPY	9.973,00	874.548,39	0,10
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	16.300	JPY	3.950,00	451.681,93	0,05
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	72.700	JPY	892,00	454.932,83	0,05
JP3663900003	Sojitz	Stk	91.800	JPY	3.365,00	2.167.084,08	0,25
JP3814800003	Subaru	Stk	18.000	JPY	2.482,00	313.416,82	0,04
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Stk	20.700	JPY	2.295,50	333.346,31	0,04
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	96.500	JPY	986,00	667.501,49	0,08
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	83.200	JPY	2.087,00	1.218.130,41	0,14
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	84.900	JPY	2.542,50	1.514.316,53	0,17
JP3158800007	UBE	Stk	26.500	JPY	2.669,50	496.276,61	0,06
JP3126190002	Ulvac	Stk	20.200	JPY	7.619,00	1.079.685,71	0,12
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	42.500	JPY	3.655,00	1.089.743,59	0,12
<b>Jersey</b>						<b>416.682,51</b>	<b>0,05</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	211.723	GBP	1,47	416.682,51	0,05
<b>Jordanien</b>						<b>1.908.558,09</b>	<b>0,22</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	74.135	GBP	19,19	1.908.558,09	0,22
<b>Norwegen</b>						<b>454.046,81</b>	<b>0,05</b>
NO0003733800	Orkla	Stk	47.970	NOK	99,40	454.046,81	0,05
<b>Portugal</b>						<b>1.382.519,57</b>	<b>0,16</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Stk	3.058.744	EUR	0,40	1.382.519,57	0,16
<b>Singapur</b>						<b>8.367.491,65</b>	<b>0,95</b>
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	36.305	NOK	150,50	520.292,38	0,06
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	188.100	SGD	1,51	221.925,23	0,03
BMG4233B1090	Hafnia	Stk	17.366	NOK	75,30	124.520,05	0,01
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	401.400	SGD	15,10	4.735.820,60	0,54
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	110.000	SGD	32,17	2.764.933,39	0,31
<b>Südafrika</b>						<b>743.388,62</b>	<b>0,08</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	97.386	GBP	5,69	743.388,62	0,08
<b>Spanien</b>						<b>16.855.409,45</b>	<b>1,91</b>
ES0105046009	Aena	Stk	6.617	EUR	198,20	1.469.457,56	0,17
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	223.563	EUR	9,76	2.445.293,51	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
ES0113679137	Bankinter	Stk	56.564	EUR	7,88	499.411,56	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	289.282	EUR	13,87	4.495.625,59	0,51
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Stk	92.965	EUR	53,72	5.595.613,89	0,63
ES0173516115	Repsol	Stk	177.744	EUR	11,80	2.350.007,34	0,27
<b>Schweden</b>						<b>6.329.538,02</b>	<b>0,72</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	36.062	SEK	44,84	160.421,05	0,02
SE0015811963	Investor -B-	Stk	108.322	SEK	311,90	3.351.799,06	0,38
SE0000375115	Mycronic	Stk	3.627	SEK	396,40	142.635,34	0,02
SE0000171100	SSAB -A-	Stk	41.423	SEK	52,94	217.556,18	0,02
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	92.347	SEK	268,20	2.457.126,39	0,28
<b>Schweiz</b>						<b>22.774.856,09</b>	<b>2,58</b>
CH0012221716	ABB	Stk	108.128	CHF	49,05	6.289.195,30	0,71
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Stk	23.097	GBP	26,72	827.940,53	0,09
CH0360674466	Galenica	Stk	9.663	CHF	74,65	855.381,18	0,10
CH0010645932	Givaudan	Stk	751	CHF	4.656,00	4.146.396,30	0,47
CH0025751329	Logitech International	Stk	17.118	CHF	75,30	1.528.501,60	0,17
CH0038863350	Nestlé	Stk	3.273	CHF	85,30	331.064,75	0,04
CH0012005267	Novartis	Stk	72.794	CHF	97,36	8.404.154,92	0,95
CH0038388911	Sulzer	Stk	2.383	CHF	138,80	392.221,51	0,05
<b>Niederlande</b>						<b>12.036.705,75</b>	<b>1,37</b>
NL0006237562	Arcadis	Stk	9.646	EUR	62,10	671.167,81	0,08
NL0010273215	ASML Holding	Stk	5.810	EUR	748,50	4.872.593,69	0,55
NL0000337319	BAM Groep	Stk	50.951	EUR	4,21	240.112,21	0,03
NL00150003E1	Fugro	Stk	13.827	EUR	20,12	311.708,18	0,03
NL0000009082	KPN	Stk	272.526	EUR	3,68	1.122.777,84	0,13
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	18.771	USD	237,60	4.459.989,60	0,51
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	2.087	EUR	153,25	358.356,42	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>28.429.858,09</b>	<b>3,23</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	104.629	GBP	33,18	4.657.314,56	0,53
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	68.006	GBP	23,30	2.125.740,60	0,24
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	777	GBP	116,40	121.333,61	0,01
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	140.188	GBP	4,31	810.967,33	0,09
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	13.737	GBP	24,82	457.404,88	0,05
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	179.673	GBP	2,26	545.715,58	0,06
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	226.310	GBP	15,26	4.631.514,97	0,52
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	51.805	GBP	22,46	1.560.948,40	0,18
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	58.341	EUR	2,47	161.393,94	0,02
GB0033195214	Kingfisher	Stk	167.985	GBP	3,22	724.759,07	0,08
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	399.309	GBP	3,77	2.020.507,63	0,23
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	932.050	GBP	3,43	4.290.096,34	0,49
GB0032089863	Next	Stk	5.793	GBP	97,88	760.684,57	0,09
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	81.589	GBP	7,74	846.640,52	0,10
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	106.163	GBP	10,30	1.466.957,47	0,17
GB00BYZDVK82	Softcat	Stk	12.762	GBP	15,52	265.715,92	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	616.793	GBP	3,60	2.982.162,70	0,34
<b>Uruguay</b>						<b>1.377.482,94</b>	<b>0,16</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	673	USD	2.046,78	1.377.482,94	0,16
<b>USA</b>						<b>491.280.779,05</b>	<b>55,78</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	42.504	USD	112,82	4.795.301,28	0,54
US00724F1012	Adobe	Stk	8.921	USD	514,36	4.588.605,56	0,52
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	8.944	USD	158,70	1.419.412,80	0,16
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	8.275	USD	163,85	1.355.858,75	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	111.794	USD	164,78	18.421.415,32	2,09
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	100.777	USD	165,97	16.725.958,69	1,90
US0226711010	Amalgamated Financial	Stk	8.977	USD	30,95	277.838,15	0,03
US0231351067	Amazon.com	Stk	188.643	USD	187,31	35.334.720,33	4,01
US0258161092	American Express	Stk	1.072	USD	268,98	288.346,56	0,03
US0305061097	American Woodmark	Stk	1.444	USD	92,63	133.757,72	0,02
US0311621009	Amgen	Stk	9.117	USD	320,14	2.918.716,38	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0378331005	Apple	Stk	13.542 USD	231,20	3.130.910,40	0,36
US0382221051	Applied Materials	Stk	35.246 USD	202,93	7.152.470,78	0,81
US03957W1062	Archrock	Stk	52.001 USD	20,14	1.047.300,14	0,12
US0404131064	Arista Networks	Stk	5.000 USD	379,22	1.896.100,00	0,22
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	11.643 USD	130,31	1.517.199,33	0,17
US04621X1081	Assurant	Stk	1.444 USD	198,39	286.475,16	0,03
US00206R1023	AT&T	Stk	352.919 USD	21,83	7.704.221,77	0,88
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	24.464 USD	273,22	6.684.054,08	0,76
US05478C1053	AZEK	Stk	10.241 USD	46,72	478.459,52	0,05
US0024741045	AZZ	Stk	1.632 USD	82,00	133.824,00	0,02
US0605051046	Bank of America	Stk	208.098 USD	39,30	8.178.251,40	0,93
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	14.309 USD	31,78	454.740,02	0,05
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	8.064 USD	240,68	1.940.843,52	0,22
US0865161014	Best Buy	Stk	3.224 USD	102,80	331.427,20	0,04
US1046741062	Brady -A-	Stk	9.523 USD	75,11	715.272,53	0,08
US11135F1012	Broadcom	Stk	4.482 USD	171,14	767.049,48	0,09
US1423391002	Carlisle	Stk	4.534 USD	444,15	2.013.776,10	0,23
US14843C1053	Castle Biosciences	Stk	9.735 USD	28,53	277.739,55	0,03
US15135B1017	Centene	Stk	8.700 USD	74,27	646.149,00	0,07
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	5.866 USD	178,17	1.045.145,22	0,12
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	90.345 USD	57,57	5.201.161,65	0,59
US1255231003	Cigna Group	Stk	6.365 USD	345,63	2.199.934,95	0,25
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	14.644 USD	123,22	1.804.433,68	0,21
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	29.829 USD	52,80	1.574.822,06	0,18
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	8.552 USD	28,66	245.100,32	0,03
US1912161007	Coca-Cola	Stk	7.052 USD	71,96	507.461,92	0,06
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	14.254 USD	76,59	1.091.713,86	0,12
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	46.714 USD	103,91	4.854.051,74	0,55
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	179.833 USD	41,63	7.486.447,79	0,85
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	20.966 USD	103,82	2.176.690,12	0,25
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	4.292 USD	898,41	3.855.975,72	0,44
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	7.353 USD	284,00	2.088.215,24	0,24
US1264081035	CSX	Stk	101.261 USD	34,74	3.517.807,14	0,40
US1266501006	CVS Health	Stk	9.345 USD	63,30	591.538,50	0,07
US2358511028	Danaher	Stk	16.230 USD	275,26	4.467.469,80	0,51
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	12.224 USD	114,99	1.405.637,76	0,16
US23918K1088	DaVita	Stk	870 USD	162,69	141.540,30	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	7.151 USD	159,33	1.139.368,83	0,13
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	4.836 USD	207,57	1.003.808,52	0,11
US2576511099	Donaldson	Stk	17.826 USD	73,50	1.310.211,00	0,15
US2774321002	Eastman Chemical	Stk	11.860 USD	111,51	1.322.508,60	0,15
US2788651006	Ecolab	Stk	18.493 USD	253,39	4.685.941,27	0,53
US2855121099	Electronic Arts	Stk	1.339 USD	143,99	192.802,61	0,02
US0367521038	Elevance Health	Stk	12.397 USD	517,34	6.413.463,98	0,73
US5324571083	Eli Lilly	Stk	12.248 USD	874,20	10.707.201,60	1,22
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	27.581 USD	36,24	999.535,44	0,11
US29261A1007	Encompass Health	Stk	4.738 USD	95,58	452.858,04	0,05
US30161N1019	Exelon	Stk	90.448 USD	40,37	3.651.385,76	0,41
US31428X1063	FedEx	Stk	6.355 USD	273,44	1.737.711,20	0,20
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	3.608 USD	197,51	712.616,08	0,08
SG9999000020	Flex	Stk	59.752 USD	33,56	2.005.277,12	0,23
US3453708600	Ford Motor	Stk	26.395 USD	10,59	279.391,08	0,03
US35905A1097	Frontdoor	Stk	21.771 USD	48,79	1.062.098,24	0,12
US3647601083	Gap	Stk	14.377 USD	21,50	309.105,50	0,04
US37045V1008	General Motors	Stk	47.557 USD	45,21	2.150.051,97	0,24
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	59.227 USD	83,69	4.956.707,63	0,56
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	18.526 USD	155,82	2.886.721,32	0,33
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	3.520 USD	142,69	502.268,80	0,06
US3976241071	Greif -A-	Stk	8.850 USD	61,77	546.664,50	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Stk	5.514 USD	115,73	638.135,22	0,07
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	4.531 USD	398,97	1.807.733,07	0,21
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	7.252 USD	38,00	275.576,00	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	18.668 USD	20,18	376.720,24	0,04
US4370761029	Home Depot	Stk	11.824 USD	400,13	4.731.137,12	0,54
US4448591028	Humana	Stk	1.418 USD	319,82	453.497,67	0,05
US4571871023	Ingredion	Stk	21.636 USD	137,20	2.968.459,20	0,34
US4592001014	International Business Machines	Stk	4.196 USD	220,64	925.805,44	0,11
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	1.688 USD	486,04	820.435,52	0,09
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	11.518 USD	90,11	1.037.886,98	0,12
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	75.491 USD	161,27	12.174.433,57	1,38
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	73.571 USD	207,61	15.274.075,31	1,73
US48666K1097	KB Home	Stk	22.577 USD	84,62	1.910.465,74	0,22
US4881522084	Kelly Services -A-	Stk	13.277 USD	21,21	281.605,17	0,03
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	5.696 USD	142,58	812.135,68	0,09
US4824801009	KLA	Stk	2.578 USD	780,99	2.013.392,22	0,23
US5006432000	Korn Ferry	Stk	17.697 USD	74,19	1.312.940,43	0,15
US5010441013	Kroger	Stk	43.886 USD	56,81	2.493.163,66	0,28
US5128071082	Lam Research	Stk	6.331 USD	825,22	5.224.467,82	0,59
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	1.892 USD	279,52	528.851,84	0,06
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	5.521 USD	494,14	2.728.146,94	0,31
US57686G1058	Matson	Stk	10.142 USD	143,26	1.452.942,92	0,17
US58155Q1031	McKesson	Stk	6.552 USD	488,52	3.200.783,04	0,36
US59001A1025	Meritage Homes	Stk	13.420 USD	202,53	2.717.952,60	0,31
US5528481030	MGIC Investment	Stk	126.502 USD	25,31	3.201.765,62	0,36
US5949181045	Microsoft	Stk	87.601 USD	426,66	37.375.842,66	4,24
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	977 USD	924,67	903.397,71	0,10
US55345K1034	MRC Global	Stk	39.009 USD	12,56	489.953,04	0,06
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	46.470 USD	21,34	991.669,80	0,11
US64110D1046	NetApp	Stk	20.111 USD	122,35	2.460.580,85	0,28
US64110L1061	Netflix	Stk	3.552 USD	705,62	2.506.362,24	0,28
US6703461052	Nucor	Stk	7.120 USD	149,96	1.067.715,20	0,12
US67066G1040	NVIDIA	Stk	316.948 USD	120,47	38.182.725,56	4,34
US6907421019	Owens Corning	Stk	24.239 USD	172,05	4.170.319,95	0,47
US6937181088	PACCAR	Stk	26.955 USD	97,34	2.623.799,70	0,30
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	8.660 USD	214,52	1.857.743,20	0,21
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	1.897 USD	78,50	148.914,50	0,02
US7055731035	Pegasystems	Stk	7.069 USD	72,38	511.654,22	0,06
US70805E1091	Pennant Group	Stk	6.480 USD	35,24	228.355,20	0,03
US7170811035	Pfizer	Stk	52.042 USD	29,05	1.511.559,89	0,17
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	13.691 USD	182,01	2.491.898,91	0,28
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	15.737 USD	173,38	2.728.481,06	0,31
US7433151039	Progressive	Stk	27.316 USD	250,54	6.843.750,64	0,78
US7475251036	QUALCOMM	Stk	23.076 USD	169,69	3.915.766,44	0,44
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	7.183 USD	154,21	1.107.690,43	0,13
US7512121010	Ralph Lauren	Stk	4.882 USD	194,58	949.939,56	0,11
US7782961038	Ross Stores	Stk	11.079 USD	150,28	1.664.896,73	0,19
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	54.397 USD	28,21	1.534.267,39	0,17
US79466L3024	Salesforce	Stk	3.594 USD	270,85	973.434,90	0,11
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	10.260 USD	79,77	818.440,20	0,09
US81762P1021	ServiceNow	Stk	6.261 USD	881,62	5.519.822,82	0,63
US8305661055	Skechers USA -A-	Stk	5.175 USD	67,09	347.190,75	0,04
US78442P1066	SLM	Stk	86.967 USD	22,56	1.961.975,52	0,22
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	11.092 USD	125,54	1.392.489,68	0,16
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	36.961 USD	13,29	491.211,69	0,06
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	76.166 USD	49,54	3.773.263,64	0,43
US8760301072	Tapestry	Stk	58.807 USD	46,85	2.755.107,95	0,31
US87612G1013	Targa Resources	Stk	14.108 USD	145,96	2.059.203,68	0,23
US87612E1064	Target	Stk	41.396 USD	156,00	6.457.776,00	0,73

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	31.625 USD	149,31	4.721.928,75	0,54
US8803451033	Tennant	Stk	3.713 USD	96,32	357.636,16	0,04
US88160R1014	Tesla	Stk	43.228 USD	263,27	11.380.635,56	1,29
US8894781033	Toll Brothers	Stk	2.002 USD	152,37	305.044,74	0,03
US87265H1095	Tri Pointe Homes	Stk	19.336 USD	44,80	866.252,80	0,10
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	1.570 USD	359,00	563.630,00	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	24.483 USD	581,77	14.243.474,91	1,62
US9029733048	US Bancorp	Stk	39.103 USD	45,01	1.760.026,03	0,20
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	4.208 USD	210,07	883.974,56	0,10
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	181.992 USD	45,15	8.216.028,84	0,93
US92847W1036	Vital Farms	Stk	6.518 USD	36,08	235.136,85	0,03
US94106L1098	Waste Management	Stk	3.615 USD	206,14	745.196,10	0,08
US9598021098	Western Union	Stk	242.871 USD	11,95	2.902.308,45	0,33
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	6.819 USD	154,42	1.052.989,98	0,12
US98138H1014	Workday -A-	Stk	9.390 USD	243,06	2.282.333,40	0,26
US98978V1035	Zoetis	Stk	2.954 USD	194,54	574.671,16	0,07
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	44.395 USD	70,07	3.110.757,65	0,35
<b>Obligationen</b>					<b>102.469.547,90</b>	<b>11,64</b>
<b>USA</b>					<b>102.469.547,90</b>	<b>11,64</b>
US912797HP56	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.11.2024	USD	5.000,0 %	99,24	4.962.025,00	0,56
US912797JR94	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.01.2025	USD	10.000,0 %	98,60	9.860.424,00	1,12
US912797MK05	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 13.02.2025	USD	10.000,0 %	98,37	9.836.506,00	1,12
US912797KJ59	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 20.03.2025	USD	10.000,0 %	97,98	9.797.871,00	1,11
US912797KS58	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.04.2025	USD	12.000,0 %	97,83	11.739.960,00	1,34
US912797LB15	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2025	USD	16.000,0 %	97,52	15.603.747,20	1,77
US912797LN52	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.06.2025	USD	17.000,0 %	97,28	16.537.015,20	1,88
US912797MG92	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.08.2025	USD	10.000,0 %	96,69	9.669.226,00	1,10
US912797MH75	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 04.09.2025	USD	15.000,0 %	96,42	14.462.773,50	1,64
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>806.136,24</b>	<b>0,09</b>
<b>Niederlande</b>					<b>806.136,24</b>	<b>0,09</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	44.591 EUR	16,14	806.136,24	0,09
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>13.302.266,62</b>	<b>1,51</b>
<b>Frankreich</b>					<b>2.063.329,25</b>	<b>0,23</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	27.583 EUR	29,36	907.381,27	0,10
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	13.203 EUR	78,14	1.155.947,98	0,13
<b>USA</b>					<b>11.238.937,37</b>	<b>1,28</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	16.320 USD	26,48	432.153,60	0,05
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	32.968 USD	230,19	7.588.903,92	0,86
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	32.472 USD	17,58	570.695,40	0,07
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Stk	32.503 USD	45,15	1.467.510,45	0,17
US9256521090	VICI Properties Real Estate Investment Trust	Stk	35.900 USD	32,86	1.179.674,00	0,13
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>795.384.148,54</b>	<b>90,32</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>69.351.660,79</b>	<b>7,87</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>69.351.660,79</b>	<b>7,87</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			17.970.005,34	2,04
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			51.381.655,45	5,83

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>69.351.660,79</b>	<b>7,87</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>15.360.476,20</b>	<b>1,74</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>15.360.476,20</b>	<b>1,74</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>468.564,76</b>	<b>0,05</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	1.194	AUD	96,01	-819.019,85	-0,09
10-Year Canada Government Bond Futures 12/24	Ktr	1.645	CAD	124,79	547.335,13	0,06
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	266	EUR	134,99	210.487,63	0,02
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	110	JPY	144,65	23.641,66	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	375	GBP	98,60	-595.769,29	-0,07
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	473	USD	118,72	-255.414,03	-0,03
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	2.109	USD	114,61	756.921,88	0,09
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	328	EUR	121,58	599.686,95	0,07
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	191	EUR	126,89	694,68	0,00
<b>Gekaufte Währungs-Futures</b>					<b>6.214.878,75</b>	<b>0,71</b>
AUD USD Currency Futures 12/24	Ktr	705	USD	0,69	1.069.025,00	0,12
CAD USD Currency Futures 12/24	Ktr	480	USD	0,74	-39.135,00	-0,01
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	1.088	USD	1,12	934.355,00	0,11
GBP USD Currency Futures 12/24	Ktr	2.406	USD	1,34	3.680.466,25	0,42
JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	526	USD	70,61	-387.142,50	-0,04
NZD USD Currency Futures 12/24	Ktr	661	USD	0,64	957.310,00	0,11
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>9.000.752,88</b>	<b>1,02</b>
DAX Mini Index Futures 12/24	Ktr	284	EUR	19.506,00	538.717,69	0,06
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	1.124	EUR	195,90	53.299,78	0,00
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	298	GBP	8.319,00	-285.616,16	-0,03
FTSE MIB Index Futures 12/24	Ktr	60	EUR	34.135,00	95.271,82	0,01
IBEX 35 Index Futures 10/24	Ktr	158	EUR	11.904,00	232.532,47	0,03
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	1.409	USD	1.185,20	4.686.002,50	0,53
MSCI World Index Futures 12/24	Ktr	1.422	USD	11.841,00	515.556,00	0,06
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	97	USD	512,08	350.960,00	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	316	USD	5.785,25	1.742.585,00	0,20
S&P/TSX 60 Index Futures 12/24	Ktr	158	CAD	1.438,40	622.515,81	0,07
SPI 200 Index Futures 12/24	Ktr	159	AUD	8.306,00	379.448,16	0,04
Topix Index Futures 12/24	Ktr	108	JPY	2.647,50	69.479,81	0,01
<b>Gekaufte Zins-Futures</b>					<b>-17.820,19</b>	<b>0,00</b>
3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/26	Ktr	942	EUR	98,16	166.554,81	0,02
3-Month SOFR Interest Rate Futures 03/26	Ktr	871	USD	97,05	-184.375,00	-0,02
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>					<b>-305.900,00</b>	<b>-0,04</b>
BRL USD Currency Futures 10/24	Ktr	-1.137	USD	0,18	-82.210,00	-0,01
MXN USD Currency Futures 12/24	Ktr	-1.422	USD	0,05	-223.690,00	-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>520.068,79</b>	<b>0,06</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>349,61</b>	<b>0,00</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-16.564,36			349,61	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>519.719,18</b>	<b>0,06</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>519.719,18</b>	<b>0,06</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>519.719,18</b>	<b>0,06</b>
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2029	USD	54.100.000,00		519.719,18	0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>15.880.544,99</b>	<b>1,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>72.319,40</b>	<b>0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>880.688.673,72</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	145,61	116,84	113,68
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	174,16	137,42	133,32
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1.790,63	1.402,02	1.350,63
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	1.733,53	1.380,96	1.337,74
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	1.795,19	1.403,11	1.350,08
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	180.023,83	140.911,33	135.122,59
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	1,50	1,15	1,06
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	16,36	12,15	10,86
Aktienumlauf in Stück		2.512.277	1.381.665	1.780.664
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	1.835.787	931.750	1.438.078
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	53.114	2.488	915
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	42.266	25.914	36.155
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	43.230	26.669	82.617
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	1.949	1.388	1.313
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	10.436	10.244	10.103
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	525.494	383.211	211.472
Teilfondsvermögen in Mio. USD		880,7	405,7	495,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	68,70
Japan	4,01
Vereinigtes Königreich	3,23
Schweiz	2,58
Sonstige Länder	11,80
Sonstige Vermögenswerte	9,68
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	2.142.767,99
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.754.676,06
- negativer Zinssatz	-255.842,74
Dividenden	8.879.210,44
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	244,38
<b>Summe der Erträge</b>	<b>12.521.056,13</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-13.072,09
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-198.401,85
Pauschalvergütung	-7.176.539,47
Sonstige Kosten	-8.169,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.396.182,56</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.124.873,57</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	66.653.329,54
- Finanztermingeschäften	24.343.125,04
- Devisentermingeschäften	-27.227,26
- Devisen	1.018.728,98
- Swapgeschäften	606.142,39
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>97.718.972,26</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	81.159.290,92
- Finanztermingeschäften	11.730.074,05
- Devisentermingeschäften	861,28
- Devisen	578.672,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	586.491,14
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>191.774.361,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 693.978.314,14)	795.384.148,54
Festgelder	0,00
Bankguthaben	69.351.660,79
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	3.677.737,52
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	81.838,67
Dividendenansprüche	749.005,60
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.294.656,67
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	18.232.848,03
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	519.719,18
- Devisentermingeschäften	349,61
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>889.291.964,61</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.682.046,44
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-294.345,38
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-754.527,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-2.872.371,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.603.290,89</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>880.688.673,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	405.725.461,60
Mittelzuflüsse	470.231.892,21
Mittelrückflüsse	-183.194.908,05
Ausschüttung	-3.848.133,92
Betriebsergebnis	191.774.361,88
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>880.688.673,72</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	-
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.381.665
- ausgegeben	1.440.038
- zurückgenommen	-309.426
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.512.277</b>

# Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>472.319.034,24</b>	<b>94,44</b>	
<b>Aktien</b>						<b>49.296,72</b>	<b>0,01</b>	
<b>China</b>						<b>49.296,72</b>	<b>0,01</b>	
KYG2119Z1090	China Aoyuan Group		Stk	1.235.169	HKD	0,31	49.296,72	0,01
<b>Obligationen</b>						<b>472.269.737,52</b>	<b>94,43</b>	
<b>Australien</b>						<b>1.249.695,96</b>	<b>0,25</b>	
USQ7390AAB81	7.5000 %	Perenti Finance USD Notes 24/29	USD	1.200,0	%	104,14	1.249.695,96	0,25
<b>Bermudas</b>						<b>11.736.810,00</b>	<b>2,35</b>	
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	7.000,0	%	92,34	6.463.590,00	1,29
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group USD Notes 21/26	USD	4.000,0	%	94,67	3.786.600,00	0,76
XS1389118453	5.2500 %	Li & Fung USD MTN 16/undefined	USD	2.700,0	%	55,06	1.486.620,00	0,30
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>93.531.220,86</b>	<b>18,70</b>	
XS2785422895	8.5000 %	Add Hero Holdings USD Notes 24/29	USD	1.296,2	%	6,55	84.901,08	0,02
XS2785423430	9.0000 %	Add Hero Holdings USD Notes 24/30	USD	999,5	%	2,84	28.411,66	0,01
XS2785423943	9.8000 %	Add Hero Holdings USD Notes 24/31	USD	1.304,3	%	2,66	34.736,41	0,01
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.000,0	%	95,98	5.758.892,40	1,15
XS2076167456	5.7500 %	Central Plaza Development USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0	%	99,52	995.240,00	0,20
XS2098096568	3.8500 %	Central Plaza Development USD MTN 20/25	USD	4.000,0	%	97,78	3.911.040,00	0,78
XS2279594282	4.6500 %	Central Plaza Development USD Notes 21/26	USD	3.250,0	%	96,53	3.137.062,50	0,63
XS2289202587	4.5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	2.300,0	%	97,64	2.245.684,12	0,45
XS2289203551	4.8500 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	3.500,0	%	93,78	3.282.125,00	0,66
XS2383419061	0.7500 %	Eve Battery Investment USD MTN 21/26 S.1	USD	4.900,0	%	98,98	4.850.167,00	0,97
XS2238561794	5.9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	6.000,0	%	97,93	5.875.980,00	1,17
XS2343337122	5.0000 %	Fortune Star USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	95,19	1.903.820,00	0,38
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	2.000,0	%	92,25	1.844.916,60	0,37
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant USD Notes 19/29	USD	5.000,0	%	81,62	4.080.800,00	0,82
XS2190467667	3.2500 %	Fuqing Investment Management USD MTN 20/25	USD	5.000,0	%	95,99	4.799.450,00	0,96
XS1711550373	4.2500 %	Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	2.000,0	%	96,22	1.924.480,00	0,38
XS2235973943	4.2500 %	Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/undefined	USD	4.000,0	%	98,61	3.944.520,00	0,79
XS2352436526	4.8000 %	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	4.300,0	%	86,60	3.723.692,50	0,74
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	95,22	952.166,70	0,19
XS2488074662	5.8750 %	NWD USD Notes 22/27	USD	2.000,0	%	89,36	1.787.206,60	0,36
XS2873948702	8.6250 %	NWD USD Notes 24/28	USD	6.000,0	%	93,71	5.622.358,20	1,12
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	3.000,0	%	84,08	2.522.440,50	0,50
XS2435611327	6.1500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 22/undefined	USD	4.300,0	%	95,79	4.118.862,50	0,82
XS2281039771	5.2000 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/29	USD	1.827,4	%	40,55	740.914,60	0,15
XS2356173406	5.1250 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/30	USD	1.827,6	%	40,00	730.997,12	0,15
XS2429783074	0.0000 %	Sail Vantage HKD Zero-Coupon Notes 13.01.2027	HKD	35.000,0	%	103,83	4.678.697,87	0,94
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	2.000,0	%	101,00	2.020.000,00	0,40
USG85381AF13	6.5000 %	Studio City Finance USD Notes 20/28	USD	3.000,0	%	98,28	2.948.250,00	0,59
USG85381AG95	5.0000 %	Studio City Finance USD Notes 21/29	USD	6.500,0	%	91,84	5.969.437,50	1,19
XS2092705792	2.0000 %	Sure First USD Notes 20/25	USD	5.000,0	%	98,19	4.909.650,00	0,98
XS2290959860	2.6500 %	Yuexiu REIT USD MTN 21/26	USD	4.400,0	%	93,28	4.104.320,00	0,82
<b>Kaimaninseln</b>						<b>98.785.665,95</b>	<b>19,75</b>	
XS2364121645	8.7500 %	Anton Oilfield Services Group (Hong Kong) USD Notes 21/25	USD	1.200,0	%	100,18	1.202.188,68	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2756519232	9.5000 % Arabian Centres Sukuk III USD Notes 24/29	USD	1.000,0	104,58	1.045.800,90	0,21
XS2613403562	7.2500 % Central China Real Estate USD Defaulted Notes 23/25	USD	6.650,0	2,71	180.082,00	0,04
XS2785326153	0.0000 % China Aoyuan Group USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.976,3	1,15	22.806,16	0,00
XS2785302998	5.5000 % China Aoyuan Group USD Notes 24/31	USD	507,7	1,18	5.990,32	0,00
XS2785324703	0.0000 % China Aoyuan Group USD Zero-Coupon Notes 30.09.2028	USD	176,6	2,19	3.862,83	0,00
XS2793673083	7.7500 % China Hongqiao Group USD Notes 24/25	USD	4.900,0	100,84	4.940.915,00	0,99
XS2335327388	7.7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	4.800,0	99,04	4.753.680,00	0,95
XS2384059122	7.0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	3.000,0	69,76	2.092.860,00	0,42
XS2181037230	11.8750 % Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 20/23	USD	2.000,0	1,58	31.580,00	0,01
XS2306557401	10.8750 % Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 21/24	USD	3.000,0	1,76	52.770,00	0,01
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.000,0	100,23	6.013.650,00	1,20
USG37049AB20	8.4000 % FWD Group Holdings USD Notes 24/29	USD	4.000,0	105,26	4.210.505,60	0,84
XS2193529562	5.6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	3.800,0	98,05	3.726.052,00	0,75
XS2247552446	4.7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.200,0	98,21	1.178.520,00	0,24
XS2621755375	13.5000 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 23/26	USD	4.700,0	106,14	4.988.392,00	1,00
XS1627598094	9.3750 % Kaisa Group Holdings USD Defaulted Notes 17/24	USD	5.000,0	3,78	189.062,50	0,04
XS2002235518	11.5000 % Kaisa Group Holdings USD Defaulted Notes 19/23	USD	5.000,0	3,18	158.850,00	0,03
XS1618597535	5.2500 % Logan Group USD Defaulted Notes 17/23	USD	1.000,0	8,91	89.062,50	0,02
XS2050914832	6.9000 % Logan Group USD Defaulted Notes 19/24	USD	1.000,0	8,78	87.840,00	0,02
XS2099677747	5.7500 % Logan Group USD Defaulted Notes 20/25	USD	200,0	8,60	17.208,00	0,00
XS2272214458	4.8500 % Logan Group USD Defaulted Notes 20/26	USD	2.000,0	8,63	172.600,00	0,03
XS2281303896	4.5000 % Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	1.000,0	8,81	88.090,00	0,02
XS1743535491	4.5000 % Longfor Group Holdings USD Notes 18/28	USD	2.000,0	82,60	1.651.900,00	0,33
XS2033262895	3.9500 % Longfor Group Holdings USD Notes 19/29	USD	5.200,0	75,56	3.929.276,00	0,78
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	2.000,0	82,30	1.645.920,00	0,33
XS2098650414	3.8500 % Longfor Group Holdings USD Notes 20/32	USD	1.675,0	70,42	1.179.602,00	0,24
USG5975LAD85	5.6250 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/27	USD	6.000,0	97,60	5.856.015,00	1,17
USG5975LAE68	5.3750 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	8.000,0	93,39	7.471.068,00	1,49
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	7.000,0	96,79	6.775.160,00	1,35
USG5975LAK29	7.6250 % Melco Resorts Finance USD Notes 24/32	USD	3.000,0	103,17	3.095.175,00	0,62
USG60744AG74	4.7500 % MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	4.000,0	97,41	3.896.200,00	0,78
USG60744AJ14	7.1250 % MGM China Holdings USD Notes 24/31	USD	2.800,0	103,09	2.886.389,80	0,58
XS2290308845	7.1000 % Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	8.000,0	1,46	116.666,40	0,02
XS1759179002	5.2000 % Shimao Group Holdings USD Defaulted Notes 18/25	USD	1.000,0	5,27	52.730,00	0,01
XS2385392936	5.2000 % Shimao Group Holdings USD Defaulted Notes 21/27	USD	4.000,0	5,33	213.000,00	0,04
XS2358225477	5.5000 % Shui On Development Holding USD Notes 21/26	USD	2.000,0	82,92	1.658.400,00	0,33
XS2708721233	6.0000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/25	USD	2.610,5	12,37	322.844,74	0,06
XS2708721589	6.2500 % Sunac China Holdings USD Notes 23/26	USD	6.738,7	11,08	746.917,73	0,15
XS2708721829	6.5000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/27	USD	1.103,7	10,24	112.978,72	0,02
XS2708722397	6.7500 % Sunac China Holdings USD Notes 23/28	USD	1.657,6	9,12	151.240,70	0,03
XS2708722637	7.0000 % Sunac China Holdings USD Notes 23/29	USD	1.659,6	7,85	130.346,48	0,03
XS2708722983	7.2500 % Sunac China Holdings USD Notes 23/30	USD	780,5	7,34	57.314,24	0,01
USG98149AC46	4.8750 % Wynn Macau USD Notes 17/24	USD	2.000,0	100,00	2.000.000,00	0,40
USG98149AD29	5.5000 % Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	2.000,0	98,17	1.963.335,80	0,39

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG98149AE02	5.1250 % Wynn Macau USD Notes 19/29	USD	6.500,0 %	94,11	6.116.878,95	1,22
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	11.000,0 %	97,35	10.708.267,90	2,14
XS1508493498	6.0000 % Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 16/23	USD	2.000,0 %	6,58	131.620,00	0,03
XS2073593274	8.3750 % Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 19/24	USD	5.000,0 %	6,74	336.750,00	0,07
XS2121187962	7.7000 % Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 20/25	USD	5.000,0 %	6,55	327.300,00	0,07
<b>Hongkong</b>					<b>22.790.674,50</b>	<b>4,56</b>
XS2222027364	5.8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	7.500,0 %	99,05	7.428.709,50	1,49
XS2209966386	5.5000 % Chong Hing Bank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	3.500,0 %	99,17	3.471.055,00	0,69
XS2314779427	2.9500 % GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	5.000,0 %	88,17	4.408.550,00	0,88
XS1713193586	3.9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27	USD	5.500,0 %	68,94	3.791.700,00	0,76
XS2078641888	3.1500 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/25	USD	2.000,0 %	90,82	1.816.320,00	0,36
XS2317279573	5.1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	93,72	1.874.340,00	0,38
<b>Indien</b>					<b>35.015.971,08</b>	<b>7,01</b>
USY00130YV37	3.8280 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 21/32	USD	4.500,0 %	87,11	3.920.153,40	0,78
XS2080214864	4.2500 % Adani Transmission Step-One USD Notes 19/36	USD	3.171,0 %	87,70	2.781.094,47	0,56
USY8987LAA45	7.5000 % Continuum Green Energy India USD Notes 24/33	USD	7.000,0 %	105,41	7.378.350,00	1,47
USY44680RW11	5.0500 % JSW Steel USD Notes 21/32	USD	2.000,0 %	92,00	1.840.095,80	0,37
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance USD MTN 24/28	USD	2.000,0 %	102,38	2.047.543,20	0,41
US62828M2C41	7.1250 % Muthoot Finance USD MTN 24/28	USD	2.000,0 %	103,08	2.061.654,60	0,41
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance USD MTN 24/28	USD	3.900,0 %	102,45	3.995.604,99	0,80
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew USD Notes 20/27	USD	3.669,0 %	98,38	3.609.380,22	0,72
USY7280PAA13	4.5000 % ReNew Wind Energy AP2 Via ReNew Power other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	1.000,0 %	93,73	937.284,00	0,19
USY7389MAA81	7.8000 % SAEL Group Issuers USD Notes 24/31	USD	4.000,0 %	101,94	4.077.647,20	0,82
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance USD MTN 22/25	USD	2.400,0 %	98,63	2.367.163,20	0,48
<b>Indonesien</b>					<b>13.095.028,25</b>	<b>2,62</b>
XS2385923722	4.3000 % Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	7.500,0 %	95,93	7.194.908,25	1,44
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	99,07	3.962.878,00	0,79
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	2.000,0 %	96,86	1.937.242,00	0,39
<b>Jersey</b>					<b>5.413.380,00</b>	<b>1,08</b>
XS2346524783	4.9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	7.000,0 %	77,33	5.413.380,00	1,08
<b>Mauritius</b>					<b>44.679.724,39</b>	<b>8,94</b>
USV04008AA29	5.6500 % Azure Power Solar Energy USD MTN 19/24	USD	5.890,0 %	99,86	5.881.695,10	1,18
USV0002UAA52	3.5750 % Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	3.474,1 %	94,16	3.271.387,60	0,66
USV1541CAA19	5.3750 % CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	7.000,0 %	98,77	6.913.917,50	1,38
USV28479AA77	7.9500 % Diamond II USD Notes 23/26	USD	4.500,0 %	101,43	4.564.498,37	0,91
USV3855MAA54	4.3000 % Greenko Power II USD Notes 21/28	USD	3.036,3 %	94,32	2.863.792,82	0,57
USV3855GAA86	5.5500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/25	USD	4.900,0 %	99,78	4.889.297,96	0,98
USV3856JAA17	5.5000 % Greenko Wind Projects Mauritius USD Notes 22/25	USD	2.000,0 %	99,61	1.992.273,80	0,40
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	4.500,0 %	94,69	4.261.000,50	0,85
USV4606AAA17	4.7000 % India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	3.940,8 %	96,81	3.815.187,00	0,77
USV4819LAA09	4.0000 % India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	4.199,9 %	95,54	4.012.551,39	0,80

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1789391148	4.5000 %	UPL USD Notes 18/28	USD	1.500,0	90,72	1.360.774,05	0,27
XS2189565992	4.6250 %	UPL USD Notes 20/30	USD	1.000,0	85,33	853.348,30	0,17
<b>Mongolei</b>						<b>10.437.107,04</b>	<b>2,09</b>
USY6142NAF51	3.5000 %	Mongolia Government USD Bonds 21/27	USD	4.400,0	93,05	4.094.205,72	0,82
USY6142NAE86	4.4500 %	Mongolia Government USD Bonds 21/31	USD	2.000,0	89,14	1.782.852,80	0,36
USY6142NAH18	7.8750 %	Mongolia Government USD Bonds 23/29	USD	4.300,0	106,05	4.560.048,52	0,91
<b>Pakistan</b>						<b>26.574.780,53</b>	<b>5,31</b>
USY8793YAL66	7.8750 %	Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	1.500,0	80,79	1.211.864,70	0,24
XS1729875598	6.8750 %	Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	7.300,0	91,16	6.654.614,30	1,33
XS2322319398	6.0000 %	Pakistan Government USD MTN 21/26	USD	4.300,0	93,85	4.035.451,53	0,81
XS2322319638	7.3750 %	Pakistan Government USD MTN 21/31	USD	12.500,0	85,12	10.640.300,00	2,13
XS2322321964	8.8750 %	Pakistan Government USD MTN 21/51	USD	5.000,0	80,65	4.032.550,00	0,80
<b>Philippinen</b>						<b>3.992.083,20</b>	<b>0,80</b>
XS2219370660	6.5000 %	Rizal Commercial Banking USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.000,0	99,80	3.992.083,20	0,80
<b>Singapur</b>						<b>25.384.610,58</b>	<b>5,07</b>
XS2050614796	5.9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	3.000,0	99,67	2.990.214,90	0,60
XS2340147813	4.5000 %	GLP USD FLR-MTN 21/undefined	USD	5.000,0	67,72	3.385.833,50	0,68
XS2357239057	4.6000 %	GLP USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	65,98	659.750,00	0,13
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	8.500,0	95,58	8.123.875,00	1,62
USY56607AA51	6.3750 %	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	3.411,0	99,78	3.403.373,00	0,68
USY5951MAA00	8.9600 %	Medco Maple Tree USD Notes 23/29	USD	2.000,0	105,88	2.117.626,80	0,42
USY59501AA78	7.3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.536,0	101,51	1.559.116,80	0,31
USY59500AA95	6.9500 %	Medco Laurel Tree USD Notes 21/28	USD	1.000,0	100,25	1.002.461,90	0,20
XS2385642041	5.8750 %	Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.200,0	97,38	2.142.358,68	0,43
<b>Südkorea</b>						<b>1.999.620,80</b>	<b>0,40</b>
USY9700WAA46	4.2500 %	Woori Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	2.000,0	99,98	1.999.620,80	0,40
<b>Sri Lanka</b>						<b>27.868.876,90</b>	<b>5,57</b>
USY8137FAE89	6.8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	8.000,0	56,86	4.548.749,60	0,91
USY8137FAH11	6.2000 %	Sri Lanka Government USD Bonds 17/27	USD	13.000,0	57,36	7.456.289,10	1,49
USY8137FAL23	6.7500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 18/28	USD	14.000,0	56,77	7.947.188,20	1,59
USY8137FAR92	7.5500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 19/30	USD	14.000,0	56,55	7.916.650,00	1,58
<b>Thailand</b>						<b>15.762.729,87</b>	<b>3,15</b>
USY06072AD75	5.0000 %	Bangkok Bank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	4.000,0	99,08	3.963.338,40	0,79
XS2242131071	5.2750 %	Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	3.500,0	99,10	3.468.333,75	0,69
XS2371174504	4.0000 %	Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 21/undefined	USD	4.000,0	95,82	3.832.840,80	0,77
XS2313655677	4.4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.800,0	98,06	1.765.155,42	0,35
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital USD Notes 24/28	USD	2.700,0	101,22	2.733.061,50	0,55
<b>Niederlande</b>						<b>4.570.754,61</b>	<b>0,91</b>
USN3700LAD75	3.8500 %	Greenko Dutch USD Notes 21/26	USD	2.730,0	96,75	2.641.355,81	0,53
USN57445AB99	5.6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/37	USD	2.000,0	96,47	1.929.398,80	0,38
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>24.958.754,00</b>	<b>4,99</b>
USG84228EP90	4.7500 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.000,0	89,55	5.373.110,40	1,07
USG84228EV68	4.3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.000,0	90,79	2.723.590,20	0,54
USG84228FJ22	7.7500 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/undefined	USD	9.000,0	104,81	9.432.554,40	1,89
USG84228GE26	7.8750 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 24/undefined	USD	7.000,0	106,14	7.429.499,00	1,49
<b>USA</b>						<b>4.422.249,00</b>	<b>0,88</b>
USU24463AA68	10.5000 %	Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	4.300,0	102,84	4.422.249,00	0,88

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.042.879,10</b>	<b>0,21</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.042.879,10</b>	<b>0,21</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.042.879,10</b>	<b>0,21</b>
US98313RAJ59	4.5000 % Wynn Macau USD Notes 23/29	USD	1.000,0 %	104,29	1.042.879,10	0,21
<b>Investmentanteile</b> (Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					<b>13.606.406,85</b>	<b>2,72</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>13.606.406,85</b>	<b>2,72</b>
LU0665630819	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0.650%)	Stk	100.000 USD	6,46	645.630,00	0,13
LU2229575837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0.520%)	Stk	53 USD	101.720,85	5.405.852,85	1,08
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income - W(H2)- USD (hedged) - (0.420%)	Stk	7.800 USD	968,58	7.554.924,00	1,51
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>486.968.320,19</b>	<b>97,37</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.623.416,35</b>	<b>0,92</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.623.416,35</b>	<b>0,92</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.248.916,61	0,85
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			374.499,74	0,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.623.416,35</b>	<b>0,92</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-16.593,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-16.593,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-16.593,28</b>	<b>0,00</b>
	2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	260 USD	104,31	-16.593,28	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>1.071.961,39</b>	<b>0,21</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>1.071.961,39</b>	<b>0,21</b>
	Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2024	AUD	-8.110,64		-50,30	0,00
	Sold CAD / Bought USD - 31 Oct 2024	CAD	-43.620,44		-122,92	0,00
	Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-985,22		-0,31	0,00
	Sold CNY / Bought USD - 31 Oct 2024	CNY	-125.878,96		-56,64	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-3.701.231,71		-35.286,74	-0,01
	Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2024	GBP	-96.807,58		-369,46	0,00
	Sold SGD / Bought USD - 30 Oct 2024	SGD	-149.053,92		-514,71	0,00
	Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2024	USD	-15.147.142,14		292.018,39	0,05
	Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2024	USD	-2.639.721,34		10.590,15	0,00
	Sold USD / Bought CNY - 31 Oct 2024	USD	-11.896.761,22		75.114,89	0,01
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-65.121.418,38		337.610,22	0,07
	Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2024	USD	-5.469.893,62		55.446,81	0,01
	Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2024	USD	-1.260.504,77		27.836,05	0,01
	Sold USD / Bought SGD - 30 Oct 2024	USD	-27.580.293,25		272.636,59	0,06
	Sold USD / Bought ZAR - 31 Oct 2024	USD	-1.594.435,34		37.249,15	0,01
	Sold ZAR / Bought USD - 31 Oct 2024	ZAR	-166.806,73		-139,78	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>1.055.368,11</b>	<b>0,21</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>7.493.017,14</b>	<b>1,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>500.140.121,79</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	4,28	3,78	3,84
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	4,03	3,62	3,75
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	4,14	3,72	3,84
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	4,01	3,60	3,77
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	37,59	35,55	37,10
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	4,11	3,65	3,73
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	63,26	53,78	52,61
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	391,35	369,98	387,28
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	381,93	361,47	378,29
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	801,03	673,99	652,43
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	4,20	3,74	3,83
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	4,45	3,94	3,99
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	4,27	3,86	3,98
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	4,09	3,66	3,77
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	4,34	3,85	3,93
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	3,52	3,35	3,61
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	4,10	3,70	3,84
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	4,48	3,94	3,97
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	4,27	3,82	3,92
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	7,27	6,08	5,80
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	735,61	610,65	578,22
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	5,22	4,84	4,88
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	7,73	6,42	6,09
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	481,15	445,92	450,87
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	543,14	472,99	472,38
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	65,73	59,40	61,59
Aktienumlauf in Stück		137.859.640	168.437.713	215.027.789
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	229.362	292.429	295.600
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	5.418.322	6.439.674	8.306.113
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	875.579	1.056.913	1.233.054
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	21.325.528	24.098.345	27.583.337
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	26.759	1.039.393	1.613.523

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	1.248.553	1.908.641	2.111.432
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	81.463	318.510	431.781
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	3.101	1.701	961
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	5.245	29.488	42.913
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5D7/ISIN: LU2400955485	51.719	108.096	89.645
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	980.859	1.097.667	1.189.000
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	924.707	1.405.027	2.654.656
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	52.881.909	68.843.838	91.198.836
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	507.468	761.861	1.056.532
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	1.031.404	1.196.069	1.436.672
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	8.138.256	7.320.315	7.371.827
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	7.780.383	9.165.794	9.955.943
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	1.971.536	2.320.042	2.927.148
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	32.752.452	39.499.859	53.478.248
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	690.873	736.523	921.346
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	89.686	77.968	97.041
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	24.043	24.043	234.248
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	210.221	196.415	197.011
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	13.234	8.415	101
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	165.703	111.993	148.909
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	431.274	378.691	451.909
Teilfondsvermögen in Mio. USD		500,1	543,8	663,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kaimaninseln	19,96
Britische Jungferninseln	18,70
Mauritius	8,94
Indien	7,01
Sri Lanka	5,57
Pakistan	5,31
Singapur	5,07
Vereinigtes Königreich	4,99
Hongkong	4,56
Thailand	3,15
Luxemburg	2,72
Indonesien	2,62
Bermudas	2,35
Mongolei	2,09
Sonstige Länder	4,33
Sonstige Vermögenswerte	2,63
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	26.660.338,76
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	353.204,09
- negativer Zinssatz	-725,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	647.253,85
Sonstige Erträge	328,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>27.660.400,39</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-165.823,88
Pauschalvergütung	-5.769.899,29
Sonstige Kosten	-7.922,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.943.645,45</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>21.716.754,94</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.556.164,36
- Finanztermingeschäften	413.383,00
- Devisentermingeschäften	4.537.288,86
- Devisen	-353.462,71
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>34.870.128,45</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	56.152.426,04
- Finanztermingeschäften	44.109,84
- Devisentermingeschäften	1.668.374,83
- Devisen	108.910,35
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>92.843.949,51</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 494.706.495,09)	486.968.320,19
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.623.416,35
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.561.476,40
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	75.407,83
- Wertpapiergeschäften	3.680.818,51
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.108.502,25
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>504.017.941,53</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.319.153,58
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-505.532,02
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-16.593,28
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.540,86
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.877.819,74</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>500.140.121,79</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	543.799.981,15
Mittelzuflüsse	234.686.018,25
Mittelrückflüsse	-348.451.906,12
Ausschüttung	-22.737.921,00
Betriebsergebnis	92.843.949,51
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>500.140.121,79</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	168.437.710
- ausgegeben	35.675.500
- zurückgenommen	-66.253.571
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>137.859.639</b>

# Allianz Dynamic Commodities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>378.020.861,85</b>	<b>96,20</b>
<b>Obligationen</b>					<b>378.020.861,85</b>	<b>96,20</b>
<b>Australien</b>					<b>28.000.765,80</b>	<b>7,13</b>
US05252BDG14	6.0569 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 23/25	USD	3.400,0 %	100,30	3.410.296,90	0,87
US05252BDF31	4.8290 % Australia & New Zealand Banking Group USD Notes 23/25	USD	250,0 %	100,06	250.161,10	0,06
US05253JAL52	3.7000 % Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,49	497.446,15	0,13
US05254JAA88	5.0880 % Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD Notes 22/25	USD	1.700,0 %	101,23	1.720.873,96	0,44
US05253JAX90	5.3750 % Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,81	756.046,73	0,19
US05253JAY73	5.6710 % Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD Notes 23/25	USD	750,0 %	101,58	761.859,83	0,20
US05253JB264	5.0000 % Australia & New Zealand Banking Group (New York) USD Notes 24/26	USD	500,0 %	101,29	506.449,10	0,13
US20271RAS94	5.4990 % Commonwealth Bank of Australia (New York) USD Notes 23/25	USD	4.500,0 %	101,19	4.553.488,35	1,16
US2027A1HY65	2.6250 % Commonwealth Bank of Australia USD MTN 16/26	USD	250,0 %	97,50	243.743,10	0,06
US55608RAW07	3.9000 % Macquarie Bank USD MTN 16/26	USD	250,0 %	99,60	248.994,45	0,06
US6325C1D228	1.3880 % National Australia Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,05	990.549,20	0,25
US63254AAS78	2.5000 % National Australia Bank (New York) USD Notes 16/26	USD	500,0 %	97,63	488.135,15	0,13
US63254ABD90	3.5000 % National Australia Bank (New York) USD Notes 22/25	USD	250,0 %	99,35	248.378,15	0,06
US63253QAD60	5.2000 % National Australia Bank (New York) USD Notes 23/25	USD	750,0 %	100,45	753.375,98	0,19
US63253QAA22	4.9660 % National Australia Bank (New York) USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,18	505.875,30	0,13
US961214FM04	5.7805 % Westpac Banking USD FLR-Notes 23/25	USD	4.000,0 %	100,42	4.016.910,80	1,02
US961214CX95	2.8500 % Westpac Banking USD Notes 16/26	USD	800,0 %	98,11	784.867,28	0,20
US961214DC40	2.7000 % Westpac Banking USD Notes 16/26	USD	200,0 %	97,72	195.448,24	0,05
US961214EU39	1.0190 % Westpac Banking USD Notes 21/24	USD	1.000,0 %	99,48	994.794,50	0,25
US961214ER00	1.1500 % Westpac Banking USD Notes 21/26	USD	600,0 %	95,44	572.645,28	0,15
US961214FH19	5.3500 % Westpac Banking USD Notes 22/24	USD	5.500,0 %	100,01	5.500.426,25	1,40
<b>Österreich</b>					<b>10.574.829,44</b>	<b>2,69</b>
US676167CC18	0.5000 % Österreichische Kontrollbank USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,49	954.912,60	0,24
US676167CB35	0.3750 % Österreichische Kontrollbank USD Notes 20/25	USD	5.400,0 %	96,57	5.214.774,06	1,33
US676167CE73	2.8750 % Österreichische Kontrollbank USD Notes 22/25	USD	3.400,0 %	99,42	3.380.151,48	0,86
US676167CK34	5.0000 % Österreichische Kontrollbank USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	102,50	1.024.991,30	0,26
<b>Kanada</b>					<b>42.404.836,57</b>	<b>10,79</b>
US06368LWT96	5.9200 % Bank of Montreal USD Notes 23/25	USD	1.500,0 %	101,68	1.525.250,70	0,39
US06417XAH44	3.4500 % Bank of Nova Scotia USD MTN 22/25	USD	1.000,0 %	99,33	993.251,80	0,25
US064159VL70	1.3000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 20/25	USD	100,0 %	98,05	98.048,10	0,02
US0641593U89	1.0500 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	95,77	2.873.093,40	0,73
US06417XAN12	4.7500 % Bank of Nova Scotia USD Notes 23/26	USD	100,0 %	100,75	100.753,73	0,03
US13607GRR73	0.9500 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 20/25	USD	200,0 %	96,60	193.195,90	0,05
US13607H6M92	3.9450 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,67	199.334,00	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US13607LNF66	5.1440 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 23/25	USD	1.000,0	100,63	1.006.309,40	0,26
US22411WAP14	0.3750 % CPPIB Capital USD Notes 20/25	USD	1.000,0	97,21	972.146,20	0,25
US22411WAT36	0.8750 % CPPIB Capital USD Notes 21/26	USD	1.900,0	94,61	1.797.652,89	0,46
US22411WBA36	4.3750 % CPPIB Capital USD Notes 24/27	USD	2.500,0	101,30	2.532.611,75	0,64
US30216BJU70	3.3750 % Export Development Canada USD Bonds 22/25	USD	10.000,0	99,41	9.941.029,00	2,53
US30216BKB70	4.3750 % Export Development Canada USD Bonds 23/26	USD	1.800,0	101,01	1.818.174,42	0,46
US682142AF15	1.1000 % OMERS Finance Trust USD Notes 21/26	USD	400,0	95,92	383.668,40	0,10
US683234AT57	1.0500 % Province of Ontario Canada USD Bonds 21/26	USD	1.000,0	95,83	958.258,00	0,24
US78015K7C20	2.2500 % Royal Bank of Canada USD MTN 19/24	USD	3.600,0	99,77	3.591.792,72	0,91
US78016EYM38	1.6000 % Royal Bank of Canada USD MTN 22/25	USD	100,0	99,00	99.000,48	0,03
US78016FZT47	4.8750 % Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	200,0	100,98	201.951,98	0,05
US78016FZZ07	5.2000 % Royal Bank of Canada USD MTN 23/26	USD	3.000,0	102,09	3.062.599,80	0,78
USC7976PAG12	4.7840 % Royal Bank of Canada USD Notes 22/25	USD	1.000,0	100,72	1.007.150,90	0,26
USC7976PAK24	4.8510 % Royal Bank of Canada USD Notes 23/26	USD	2.000,0	102,27	2.045.369,00	0,52
US89114QCH92	1.1500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 20/25	USD	1.000,0	97,78	977.776,80	0,25
US89114QCP19	0.7500 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.500,0	95,92	1.438.840,50	0,37
US89115A2S07	5.5320 % Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	3.500,0	102,60	3.590.993,70	0,91
USC8888MTD04	3.8150 % Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0	99,66	996.583,00	0,25
<b>Kaimaninseln</b>					<b>997.500,00</b>	<b>0,25</b>
US01609WAQ50	3.6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	1.000,0	99,75	997.500,00	0,25
<b>Chile</b>					<b>196.479,36</b>	<b>0,05</b>
US168863CA49	3.1250 % Chile Government USD Bonds 16/26	USD	200,0	98,24	196.479,36	0,05
<b>Dänemark</b>					<b>3.547.872,44</b>	<b>0,90</b>
XS2717986876	5.0000 % Denmark Government USD Bonds 23/25	USD	2.900,0	101,25	2.936.205,92	0,75
XS2777428371	4.6250 % Kommunekredit USD Bonds 24/27	USD	600,0	101,94	611.666,52	0,15
<b>Finnland</b>					<b>3.200.132,60</b>	<b>0,82</b>
XS2381694533	0.8750 % Kuntarahoitus USD MTN 21/26	USD	1.000,0	94,67	946.701,20	0,24
XS2702460952	4.8750 % Kuntarahoitus USD MTN 23/27	USD	2.200,0	102,43	2.253.431,40	0,58
<b>Frankreich</b>					<b>48.537.234,84</b>	<b>12,35</b>
FR0014001L06	0.6250 % Agence Française de Développement USD MTN 21/26	USD	3.000,0	95,80	2.874.107,10	0,73
FR001400LKC1	5.3750 % Agence Française de Développement USD MTN 23/25	USD	200,0	101,34	202.687,90	0,05
XS2480532915	3.0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 22/25	USD	4.200,0	99,19	4.165.831,74	1,06
US12802D2N50	4.8750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Bonds 23/26	USD	600,0	102,04	612.258,60	0,16
XS2402074277	1.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 21/26	USD	3.600,0	95,01	3.420.381,60	0,87
XS2551365773	4.6250 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 22/25	USD	16.000,0	100,54	16.086.715,20	4,09
XS2689239429	4.8750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 23/26	USD	2.000,0	102,04	2.040.804,20	0,52
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	4.000,0	100,87	4.034.796,00	1,03
XS2065660511	1.6250 % Dexia USD Bonds 19/24	USD	10.000,0	99,92	9.991.508,00	2,54
XS2788023450	4.5000 % Dexia USD MTN 24/27	USD	3.000,0	101,68	3.050.534,10	0,78
FR001400PM50	5.0000 % SFIL Government USD MTN 24/27	USD	2.000,0	102,88	2.057.610,40	0,52
<b>Deutschland</b>					<b>3.219.166,77</b>	<b>0,82</b>
US500769GQ12	2.0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 15/25	USD	200,0	98,67	197.341,28	0,05
US500769JF20	0.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 20/25	USD	700,0	97,14	679.984,69	0,17
US515110BX12	0.5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40	USD	2.400,0	97,58	2.341.840,80	0,60

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>						<b>18.808.447,11</b>	<b>4,79</b>
XS1482752380	1.8750 %	Development Bank of Japan USD MTN 16/26	USD	5.000,0 %	96,30	4.815.150,00	1,23
XS2672410821	5.1250 %	Development Bank of Japan USD MTN 23/26	USD	400,0 %	102,33	409.304,72	0,10
US25159MBD83	1.2500 %	Development Bank of Japan USD Notes 21/26	USD	2.000,0 %	94,85	1.897.033,00	0,48
US606822AD62	3.8500 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 16/26	USD	800,0 %	99,46	795.708,72	0,20
US606822AN45	3.6770 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 17/27	USD	1.300,0 %	99,09	1.288.157,78	0,33
US606822AU87	3.7770 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/25	USD	1.000,0 %	99,57	995.746,20	0,25
US606822BS23	1.4120 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	97,64	1.171.697,76	0,30
USJ4599LAL65	3.4770 %	Mizuho Financial Group USD Notes 16/26	USD	400,0 %	98,81	395.250,76	0,10
US60687YAK55	3.6630 %	Mizuho Financial Group USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,80	197.601,46	0,05
US65535HAR03	1.8510 %	Nomura Holdings USD Notes 20/25	USD	1.200,0 %	97,71	1.172.529,48	0,30
US65535HAW97	1.6530 %	Nomura Holdings USD Notes 21/26	USD	2.500,0 %	95,29	2.382.181,25	0,61
US65535HAZ29	2.3290 %	Nomura Holdings USD Notes 22/27	USD	1.600,0 %	95,36	1.525.703,04	0,39
US65535HBG39	5.7090 %	Nomura Holdings USD Notes 23/26	USD	800,0 %	101,39	811.154,64	0,21
US65535HBR93	5.5940 %	Nomura Holdings USD Notes 24/27	USD	200,0 %	102,96	205.914,30	0,05
US865622BW39	3.6500 %	Sumitomo Mitsui Banking USD MTN 15/25	USD	750,0 %	99,38	745.314,00	0,19
<b>Kuwait</b>						<b>197.559,86</b>	<b>0,05</b>
XS1582346968	3.5000 %	Kuwait Government USD Bonds 17/27	USD	200,0 %	98,78	197.559,86	0,05
<b>Neuseeland</b>						<b>1.476.397,34</b>	<b>0,38</b>
US00182EBN85	1.2500 %	ANZ New Zealand Int'l (London) USD Notes 21/26	USD	1.300,0 %	95,16	1.237.084,16	0,32
US06407F2C54	1.0000 %	Bank of New Zealand USD Notes 21/26	USD	250,0 %	95,73	239.313,18	0,06
<b>Norwegen</b>						<b>7.032.754,80</b>	<b>1,79</b>
XS1221967042	2.1250 %	Kommunalbanken USD Bonds 15/25	USD	2.568,0 %	99,12	2.545.425,74	0,65
XS2228393356	0.3750 %	Kommunalbanken USD Bonds 20/25	USD	600,0 %	96,57	579.429,96	0,15
XS2133326947	0.8750 %	Kommunalbanken USD Bonds 20/25	USD	2.000,0 %	98,40	1.967.912,00	0,50
XS2282405328	0.5000 %	Kommunalbanken USD MTN 21/26	USD	400,0 %	95,70	382.783,08	0,10
XS2401731158	1.1250 %	Kommunalbanken USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	94,85	948.501,90	0,24
XS2549048481	4.6250 %	Kommunalbanken USD MTN 22/25	USD	400,0 %	100,57	402.266,40	0,10
XS2707689209	5.1250 %	Kommunalbanken USD MTN 23/27	USD	200,0 %	103,22	206.435,72	0,05
<b>Polen</b>						<b>2.176.848,74</b>	<b>0,55</b>
US731011AU68	3.2500 %	Poland Government USD Bonds 16/26	USD	2.200,0 %	98,95	2.176.848,74	0,55
<b>Singapur</b>						<b>5.357.998,80</b>	<b>1,36</b>
US91127LAF76	3.0590 %	United Overseas Bank USD MTN 22/25	USD	5.400,0 %	99,22	5.357.998,80	1,36
<b>Südkorea</b>						<b>9.876.047,17</b>	<b>2,51</b>
US500630CG15	3.3750 %	Korea Development Bank USD Notes 15/25	USD	600,0 %	99,10	594.609,06	0,15
US500630CY21	2.1250 %	Korea Development Bank USD Notes 19/24	USD	1.000,0 %	100,00	1.000.000,00	0,25
XS2181972568	1.2500 %	Korea Development Bank USD Notes 20/25	USD	600,0 %	97,92	587.547,96	0,15
US500630DE57	0.8000 %	Korea Development Bank USD Notes 20/26	USD	600,0 %	95,11	570.647,64	0,15
US500630DL90	1.0000 %	Korea Development Bank USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,41	188.823,10	0,05
US500630DN56	1.3750 %	Korea Development Bank USD Notes 21/27	USD	200,0 %	93,88	187.750,20	0,05
US500630DQ87	2.0000 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	4.000,0 %	98,99	3.959.560,80	1,01
XS2487342300	3.1250 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,11	198.222,84	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US500630DT27	4.0000 % Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,76	997.591,40	0,25
US500630DZ86	5.3750 % Korea Development Bank USD Notes 23/26	USD	1.550,0 %	102,66	1.591.294,17	0,40
<b>Supranational</b>					<b>34.260.324,59</b>	<b>8,72</b>
US00828EEE59	0.8750 % African Development Bank USD Bonds 21/26	USD	2.000,0 %	95,74	1.914.797,00	0,49
US00828EEY14	4.6250 % African Development Bank USD Bonds 23/27	USD	1.000,0 %	102,11	1.021.070,90	0,26
US045167EU38	0.6250 % Asian Development Bank USD Bonds 20/25	USD	200,0 %	97,91	195.821,74	0,05
US045167DN04	2.0000 % Asian Development Bank USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	97,33	973.283,00	0,25
US045167DU47	2.6250 % Asian Development Bank USD MTN 17/27	USD	1.000,0 %	97,83	978.326,50	0,25
US045167EW93	0.3750 % Asian Development Bank USD MTN 20/25	USD	200,0 %	96,73	193.459,00	0,05
US045167FM03	2.8750 % Asian Development Bank USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,17	198.335,58	0,05
US04517PBU57	4.6250 % Asian Development Bank USD MTN 23/25	USD	8.000,0 %	100,27	8.021.309,60	2,04
US04522KAB26	0.5000 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 20/25	USD	400,0 %	97,60	390.404,48	0,10
US04522KAF30	3.3750 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 22/25	USD	300,0 %	99,75	299.246,64	0,08
US04522KAK25	4.8750 % Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 23/26	USD	600,0 %	102,24	613.419,84	0,16
US29874QEG55	0.5000 % European Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	1.200,0 %	97,68	1.172.181,72	0,30
US298785GQ39	2.5000 % European Investment Bank USD Bonds 14/24	USD	2.000,0 %	99,95	1.999.022,80	0,51
US298785HD17	2.1250 % European Investment Bank USD Bonds 16/26	USD	900,0 %	97,56	878.003,82	0,22
US298785JS67	2.7500 % European Investment Bank USD Bonds 22/25	USD	400,0 %	98,93	395.707,20	0,10
XS2226989015	0.3750 % European Stability Mechanism USD Bonds 20/25	USD	9.400,0 %	96,63	9.083.578,14	2,31
US4581X0DJ40	2.0000 % Inter-American Development Bank USD Bonds 19/26	USD	300,0 %	97,02	291.068,70	0,07
US4581X0DL95	0.8750 % Inter-American Development Bank USD Bonds 20/25	USD	300,0 %	98,33	294.998,16	0,07
US4581X0CU04	2.0000 % Inter-American Development Bank USD MTN 16/26	USD	1.000,0 %	97,20	972.041,20	0,25
US459058JA24	0.7500 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	4.000,0 %	98,41	3.936.404,00	1,00
US459058JB07	0.6250 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	200,0 %	98,26	196.515,64	0,05
US459058JL88	0.5000 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	250,0 %	96,53	241.328,93	0,06
<b>Schweden</b>					<b>7.957.805,95</b>	<b>2,03</b>
XS2717359447	5.2500 % Kommuninvest I Sverige USD Bonds 23/25	USD	600,0 %	100,42	602.516,82	0,15
XS2385398388	0.6250 % Kommuninvest I Sverige USD MTN 21/25	USD	300,0 %	96,79	290.357,43	0,08
XS2701646924	5.1250 % Kommuninvest I Sverige USD MTN 23/26	USD	1.000,0 %	101,99	1.019.932,50	0,26
XS2786943055	4.5000 % Kommuninvest I Sverige USD MTN 24/26	USD	4.000,0 %	101,40	4.055.871,20	1,03
US86959NAJ81	3.6500 % Svenska Handelsbanken USD Notes 22/25	USD	2.000,0 %	99,46	1.989.128,00	0,51
<b>Schweiz</b>					<b>2.831.251,87</b>	<b>0,72</b>
US902674ZV55	5.8000 % UBS (London) USD Notes 23/25	USD	1.100,0 %	101,42	1.115.587,44	0,29
US22550L2H39	3.7000 % UBS (Stamford) USD MTN 22/25	USD	250,0 %	99,53	248.836,38	0,06
US22550L2C42	2.9500 % UBS (Stamford) USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,11	991.105,40	0,25
US22550L2G55	1.2500 % UBS (Stamford) USD Notes 21/26	USD	500,0 %	95,14	475.722,65	0,12
<b>Niederlande</b>					<b>8.195.470,18</b>	<b>2,09</b>
XS2708406637	5.2500 % BNG Bank USD MTN 23/26	USD	3.600,0 %	102,99	3.707.685,36	0,94
USN4580HAA51	4.6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	2.200,0 %	100,35	2.207.740,26	0,56



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2608635178	4.3750 %	Niederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden USD MTN 23/25	USD 300,0	% 99,91	299.724,96	0,08
US21688AAS15	1.3750 %	Rabobank (New York) USD Notes 22/25	USD 2.000,0	% 99,02	1.980.319,60	0,51
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>599.938,20</b>	<b>0,15</b>
US00388WAC55	4.3750 %	Abu Dhabi National Energy USD Notes 16/26	USD 600,0	% 99,99	599.938,20	0,15
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>18.459.118,58</b>	<b>4,70</b>
XS2595379590	4.6250 %	Bank of England Euro Note USD MTN 23/26	USD 14.000,0	% 101,12	14.156.231,60	3,60
XS2778374806	4.5000 %	Bank of England Euro Note USD Notes 24/27	USD 600,0	% 101,98	611.850,48	0,16
US06738EAN58	4.3750 %	Barclays USD Notes 16/26	USD 200,0	% 99,93	199.869,92	0,05
USG6382G7N69	5.4160 %	NatWest Markets USD Notes 24/27	USD 3.400,0	% 102,68	3.491.166,58	0,89
<b>USA</b>					<b>120.112.080,84</b>	<b>30,56</b>
US02665WEY30	4.9500 %	American Honda Finance USD MTN 24/26	USD 1.500,0	% 101,02	1.515.232,95	0,39
US06051GFS30	3.8750 %	Bank of America USD MTN 15/25	USD 600,0	% 99,83	598.978,62	0,15
US06051GFX25	3.5000 %	Bank of America USD MTN 16/26	USD 300,0	% 99,01	297.040,14	0,08
USU09513JN08	5.3000 %	BMW US Capital USD Notes 23/25	USD 400,0	% 100,72	402.864,72	0,10
US110122BB30	3.2500 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 17/27	USD 2.000,0	% 98,47	1.969.353,40	0,50
USU2340BAS61	5.6000 %	Daimler Truck Finance North America USD Notes 23/25	USD 200,0	% 100,98	201.968,06	0,05
USU5876AJ44	5.3750 %	Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/25	USD 150,0	% 100,76	151.142,79	0,04
US61746BCY02	6.2500 %	Morgan Stanley USD MTN 06/26	USD 200,0	% 103,68	207.366,54	0,05
US6174468C63	4.0000 %	Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD 200,0	% 99,93	199.856,98	0,05
US61746BDZ67	3.8750 %	Morgan Stanley USD MTN 16/26	USD 1.000,0	% 99,69	996.876,40	0,25
US65339KBS87	5.7490 %	NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 23/25	USD 300,0	% 101,15	303.460,86	0,08
US89236TKF11	3.6500 %	Toyota Motor Credit USD MTN 22/25	USD 200,0	% 99,70	199.391,08	0,05
US89236TJV89	1.9000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 22/27	USD 200,0	% 95,51	191.015,18	0,05
US89236TLJ24	4.8000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 24/26	USD 350,0	% 100,98	353.444,04	0,09
US89236TKK06	5.4000 %	Toyota Motor Credit USD Notes 22/25	USD 200,0	% 101,46	202.929,28	0,05
US89236TKZ74	5.6000 %	Toyota Motor Credit USD Notes 23/25	USD 500,0	% 101,60	508.016,50	0,13
US89236TKT15	4.4500 %	Toyota Motor Credit USD Notes 23/26	USD 600,0	% 100,80	604.821,12	0,15
US89236TLY90	5.0000 %	Toyota Motor Credit USD Notes 24/27	USD 100,0	% 102,58	102.575,91	0,03
US25468PDK93	3.0000 %	TWDC Enterprises 18 USD Notes 16/26	USD 1.000,0	% 98,56	985.618,90	0,25
US912828M565	2.2500 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD 1.000,0	% 98,28	982.781,20	0,25
US912828Y792	2.8750 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD 10.000,0	% 99,09	9.908.593,00	2,52
US9128284Z04	2.7500 %	United States Government USD Bonds 18/25*	USD 15.000,0	% 98,89	14.833.593,00	3,78
US9128285J52	3.0000 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD 1.000,0	% 99,08	990.750,00	0,25
US9128285T35	2.6250 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD 1.000,0	% 98,58	985.828,10	0,25
US9128286A35	2.6250 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD 1.000,0	% 98,56	985.593,70	0,25
US9128286S43	2.3750 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD 1.000,0	% 97,99	979.890,60	0,25
US912828Y958	1.8750 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD 1.000,0	% 96,91	969.085,90	0,25
US912828YG91	1.6250 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD 1.500,0	% 96,25	1.443.785,10	0,37
US912828ZF00	0.5000 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD 9.000,0	% 98,14	8.832.233,70	2,25
US91282CAJ09	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD 8.000,0	% 96,68	7.734.374,40	1,97

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CBH34	0.3750 %	United States Government USD Bonds 21/26	USD	1.000,0 %	95,64	956.375,00	0,24
US91282CDZ14	1.5000 %	United States Government USD Bonds 22/25*	USD	18.500,0 %	98,90	18.295.993,10	4,66
US91282CFK27	3.5000 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	99,57	995.703,00	0,25
US91282CFW64	4.5000 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	100,73	1.007.257,80	0,26
US91282CEW73	3.2500 %	United States Government USD Bonds 22/27	USD	1.000,0 %	99,28	992.789,00	0,25
US91282CHV63	5.0000 %	United States Government USD Bonds 23/25*	USD	11.000,0 %	100,90	11.099.171,60	2,82
US91282CGR60	4.6250 %	United States Government USD Bonds 23/26	USD	1.000,0 %	101,29	1.012.882,80	0,26
US91282CKZ31	4.3750 %	United States Government USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	102,21	1.022.062,50	0,26
US91282CGY12	4.9767 %	United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	12.500,0 %	99,95	12.493.451,25	3,18
US91282CHS35	5.0813 %	United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	6.500,0 %	99,93	6.495.208,20	1,65
US91282CJD48	5.1263 %	United States Government USD FLR-Bonds 23/25	USD	6.500,0 %	99,92	6.495.011,90	1,65
USU9273ADQ59	5.8000 %	Volkswagen Group of America Finance USD Notes 23/25	USD	600,0 %	101,29	607.712,52	0,15
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>7.813.138,37</b>	<b>1,99</b>
<b>Obligationen</b>						<b>7.813.138,37</b>	<b>1,99</b>
<b>Australien</b>						<b>2.332.910,28</b>	<b>0,59</b>
US55608PAW41	3.9000 %	Macquarie Bank USD Notes 16/26	USD	100,0 %	99,60	99.597,78	0,03
US55608PBE34	2.3000 %	Macquarie Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0 %	99,25	992.454,90	0,25
US6325CODZ10	1.3880 %	National Australia Bank USD Notes 22/25	USD	250,0 %	99,05	247.621,90	0,06
US806213AB00	3.5000 %	Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 USD Notes 14/25	USD	1.000,0 %	99,32	993.235,70	0,25
<b>Neuseeland</b>						<b>2.037.570,40</b>	<b>0,52</b>
US00216LAG86	5.3460 %	ASB Bank USD Notes 23/26	USD	2.000,0 %	101,88	2.037.570,40	0,52
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>989.198,80</b>	<b>0,25</b>
US902674YU81	1.3750 %	UBS (London) USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	98,92	989.198,80	0,25
<b>USA</b>						<b>2.453.458,89</b>	<b>0,63</b>
US05565ECC75	5.3000 %	BMW US Capital USD Notes 23/25	USD	600,0 %	100,72	604.297,08	0,15
US233853AM25	3.6500 %	Daimler Truck Finance North America USD Notes 22/27	USD	300,0 %	98,65	295.935,96	0,08
US58769JAE73	4.9500 %	Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/25	USD	1.400,0 %	100,15	1.402.083,06	0,36
US58769JAJ60	5.3750 %	Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/25	USD	150,0 %	100,76	151.142,79	0,04
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>385.834.000,22</b>	<b>98,19</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.923.787,61</b>	<b>0,74</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.923.787,61</b>	<b>0,74</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.923.787,61	0,74
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.923.787,61</b>	<b>0,74</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>342.677,75</b>	<b>0,09</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>3.740.942,52</b>	<b>0,95</b>
Sold EUR / Bought USD - 04 Oct 2024	EUR	-1.708.999,15		-10.914,63	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-38.920.490,77		-472.971,48	-0,11
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-14.675.186,69		-321.808,49	-0,08
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-1.874.898,14		40.097,89	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-137.143.968,17		2.810.553,30	0,70
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-32.521.630,32		1.695.985,93	0,43
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-3.398.264,77</b>	<b>-0,86</b>
<b>Total Return Swaps</b>				<b>-3.398.264,77</b>	<b>-0,86</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 01 Oct 2024	USD	249.000.000,00		400.272,48	0,10
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 3 Month Forward Index - pays 0.04% - 15 Oct 2024	USD	297.106,06		-2.615.483,82	-0,66
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.04% - 15 Oct 2024	USD	149.189,10		-1.183.053,43	-0,30
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>342.677,75</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>3.843.600,71</b>	<b>0,98</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>392.944.066,29</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	65,44	63,05	69,90
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5F8/ISIN: LU0542500375	71,82	69,23	76,75
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	526,75	503,97	554,52
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	1.185,12	1.137,40	1.252,09
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X69/ISIN: LU2545180262	935,84	892,77	--
- Klasse W9 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B7/ISIN: LU2571887285	95.040,64	89.557,17	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	122.086,46	114.683,19	116.800,45
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	201.827	123.175	1.176.015
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5F8/ISIN: LU0542500375	606	443	641
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	133.159	4.092	454.297
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	6	24	15.136
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D X69/ISIN: LU2545180262	2.784	1.126	--
- Klasse W9 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B7/ISIN: LU2571887285	114	277	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	2.310	2.431	2.820
Teilfondsvermögen in Mio. USD		392,9	302,3	688,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	31,19
Frankreich	12,35
Kanada	10,79
Supranational	8,72
Australien	7,72
Vereinigtes Königreich	4,95
Japan	4,79
Österreich	2,69
Südkorea	2,51
Niederlande	2,09
Schweden	2,03
Sonstige Länder	8,36
Sonstige Vermögenswerte	1,81
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	9.634.496,80
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	270.716,48
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	279,19
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.905.492,47</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-138.171,62
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-55.450,27
Pauschalvergütung	-2.707.372,97
Sonstige Kosten	-6.165,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.907.160,06</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>6.998.332,41</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.533.146,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.388.174,04
- Devisen	1.112.068,13
- Swapgeschäften	245.907,02
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>18.501.279,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.087.800,52
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7.905.391,77
- Devisen	84.124,17
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-3.398.264,77
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>21.004.730,34</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 382.345.543,60)	385.834.000,22
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.923.787,61
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.883.003,63
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.228.836,97
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	400.272,48
- Devisentermingeschäften	4.546.637,12
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>397.816.538,03</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-33.484,48
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15.485,23
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-219.270,18
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-3.798.537,25
- Devisentermingeschäften	-805.694,60
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.872.471,74</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>392.944.066,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	321.368.819,61
Mittelzuflüsse	347.744.810,11
Mittelrückflüsse	-297.130.296,41
Ausschüttung	-43.997,36
Betriebsergebnis	21.004.730,34
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>392.944.066,29</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	131.568
- ausgegeben	736.143
- zurückgenommen	-526.905
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>340.806</b>

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.357.231.521,11</b>	<b>74,08</b>
<b>Aktien</b>					<b>367.765.033,15</b>	<b>20,07</b>
<b>Australien</b>					<b>2.697.958,44</b>	<b>0,15</b>
US0494681010	Atlassian -A-	Stk	3.735	USD 161,22	537.424,25	0,03
AU000000CGF5	Challenger	Stk	32.560	AUD 6,50	130.814,73	0,01
AU0000251498	Helia Group	Stk	101.389	AUD 4,06	254.434,36	0,01
AU000000PRU3	Perseus Mining	Stk	477.439	AUD 2,61	770.224,43	0,04
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	44.892	AUD 16,54	458.947,86	0,03
AU000000SULO	Super Retail Group	Stk	48.626	AUD 18,17	546.112,81	0,03
<b>Österreich</b>					<b>673.561,25</b>	<b>0,04</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	7.182	EUR 69,00	495.558,00	0,03
AT0000741053	EVN	Stk	6.301	EUR 28,25	178.003,25	0,01
<b>Belgien</b>					<b>138.790,80</b>	<b>0,01</b>
BE0974259880	D'leteren Group	Stk	724	EUR 191,70	138.790,80	0,01
<b>Kanada</b>					<b>1.736.281,05</b>	<b>0,09</b>
CA1363751027	Canadian National Railway	Stk	1.573	CAD 157,34	163.398,14	0,01
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	16.298	CAD 71,34	767.620,65	0,04
CA3180714048	Finning International	Stk	18.331	CAD 43,86	530.803,79	0,03
CA9611485090	George Weston	Stk	759	CAD 225,16	112.826,79	0,00
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	8.390	CAD 29,18	161.631,68	0,01
<b>Dänemark</b>					<b>11.644.785,26</b>	<b>0,64</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	6.172	DKK 131,70	109.020,27	0,01
DK0060738599	Demant	Stk	3.001	DKK 265,40	106.822,44	0,01
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	31.052	DKK 43,78	182.331,16	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	84.132	DKK 795,20	8.972.906,79	0,49
DK0060252690	Pandora	Stk	8.816	DKK 1.099,00	1.299.465,78	0,07
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	2.306	DKK 3.150,00	974.238,82	0,05
<b>Finnland</b>					<b>949.707,34</b>	<b>0,05</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	8.952	EUR 67,65	605.602,80	0,03
FI0009000681	Nokia	Stk	87.525	EUR 3,93	344.104,54	0,02
<b>Frankreich</b>					<b>7.572.795,18</b>	<b>0,41</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	1.532	EUR 196,15	300.501,80	0,02
FR0000120172	Carrefour	Stk	37.785	EUR 15,67	592.090,95	0,03
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	58.876	EUR 36,58	2.153.684,08	0,12
FR0000130452	Eiffage	Stk	3.632	EUR 87,20	316.710,40	0,02
FR0010208488	Engie	Stk	118.089	EUR 15,43	1.821.522,83	0,10
FR0010259150	Ipsen	Stk	1.834	EUR 111,00	203.574,00	0,01
FR0000073298	IPSOS	Stk	1.222	EUR 56,50	69.043,00	0,00
FR0010451203	Rexel	Stk	27.710	EUR 26,32	729.327,20	0,04
FR0013269123	Rubis	Stk	3.345	EUR 24,32	81.350,40	0,00
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	3.400	EUR 237,25	806.650,00	0,04
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	1.317	EUR 190,70	251.151,90	0,01
FR0012757854	SPIE	Stk	3.237	EUR 34,66	112.194,42	0,01
FR0000051807	Teleperformance	Stk	1.427	EUR 94,60	134.994,20	0,01
<b>Deutschland</b>					<b>3.115.159,12</b>	<b>0,17</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	3.914	EUR 79,50	311.163,00	0,02
DE0005909006	Bilfinger	Stk	3.627	EUR 48,10	174.458,70	0,01
DE0006602006	GEA Group	Stk	27.197	EUR 43,82	1.191.772,54	0,06
DE0006048408	Henkel	Stk	2.654	EUR 75,90	201.438,60	0,01
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Stk	2.173	EUR 496,50	1.078.894,50	0,06
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	13.828	EUR 11,39	157.431,78	0,01
<b>Hongkong</b>					<b>1.563.641,06</b>	<b>0,09</b>
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	64.000	HKD 16,56	121.780,56	0,01
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	111.000	HKD 66,40	846.893,34	0,05
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	446.000	HKD 10,10	517.599,55	0,03
BMG9400S1329	VTech Holdings	Stk	12.400	HKD 54,30	77.367,61	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Irland</b>						<b>3.431.843,06</b>	<b>0,19</b>
IE0000669501	Glanbia	Stk	21.201	EUR	15,87	336.459,87	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	9.033	USD	383,95	3.095.383,19	0,17
<b>Italien</b>						<b>11.875.218,80</b>	<b>0,65</b>
IT0001233417	A2A	Stk	486.737	EUR	2,06	1.000.731,27	0,05
IT0004998065	Anima Holding	Stk	16.814	EUR	5,43	91.300,02	0,00
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	61.874	EUR	11,41	705.982,34	0,04
IT0005218380	Banco BPM	Stk	20.298	EUR	6,16	125.116,87	0,01
IT0003128367	Enel	Stk	300.699	EUR	7,14	2.147.892,96	0,12
IT0001250932	Hera	Stk	79.273	EUR	3,55	281.577,70	0,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	61.473	EUR	3,85	236.824,73	0,01
IT0005211237	Italga	Stk	58.174	EUR	5,40	314.139,60	0,02
NL0015000LU4	Iveco Group	Stk	11.931	EUR	8,90	106.209,76	0,01
IT0004931058	Maire	Stk	19.792	EUR	7,28	144.085,76	0,01
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	93.437	EUR	15,26	1.425.381,44	0,08
IT0005278236	Pirelli & C	Stk	75.419	EUR	5,43	409.676,01	0,02
IT0005282865	Reply	Stk	850	EUR	135,80	115.430,00	0,01
IT0005239360	UniCredit	Stk	81.494	EUR	39,92	3.253.240,48	0,18
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	142.903	EUR	10,62	1.517.629,86	0,08
<b>Japan</b>						<b>24.572.014,29</b>	<b>1,34</b>
JP3122800000	Amada	Stk	42.100	JPY	1.457,50	384.190,31	0,02
JP3754200008	BIPROGY	Stk	3.900	JPY	4.860,00	118.674,29	0,01
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	26.600	JPY	4.709,00	784.270,86	0,04
JP3386450005	ENEOS Holdings	Stk	86.700	JPY	778,70	422.712,43	0,02
JP3854600008	Honda Motor	Stk	249.600	JPY	1.507,50	2.355.904,34	0,13
JP3853000002	Horiba	Stk	6.400	JPY	9.344,00	374.428,20	0,02
JP3360800001	Hulic	Stk	62.400	JPY	1.454,50	568.269,13	0,03
JP3294460005	Inpex	Stk	55.200	JPY	1.938,00	669.805,33	0,04
JP3735000006	Jeol	Stk	18.300	JPY	5.559,00	636.947,32	0,03
JP3386030005	JFE Holdings	Stk	38.600	JPY	1.918,50	463.665,58	0,02
JP3496400007	KDDI	Stk	17.700	JPY	4.594,00	509.119,82	0,03
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	48.600	JPY	1.711,50	520.797,54	0,03
JP3297000006	Kokuyo	Stk	20.500	JPY	2.531,00	324.864,13	0,02
JP3877600001	Marubeni	Stk	40.500	JPY	2.340,00	593.371,43	0,03
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	69.200	JPY	1.070,00	463.602,34	0,02
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	12.600	JPY	2.706,00	213.478,47	0,01
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	9.500	JPY	4.926,00	293.004,14	0,02
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	49.600	JPY	2.936,00	911.787,17	0,05
JP3905200006	Mizuno	Stk	1.900	JPY	9.100,00	108.255,69	0,01
JP3926800008	Marina Milk Industry	Stk	21.600	JPY	3.513,00	475.102,87	0,03
JP3733000008	NEC	Stk	27.500	JPY	13.750,00	2.367.506,29	0,13
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	13.100	JPY	1.628,00	133.530,80	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	1.196.400	JPY	146,80	1.099.659,45	0,06
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	Stk	38.000	JPY	2.244,50	534.021,76	0,03
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	28.200	JPY	5.220,00	921.669,81	0,05
JP3738600000	Niterra	Stk	23.700	JPY	3.995,00	592.817,31	0,03
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	218.400	JPY	743,00	1.016.008,16	0,06
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	58.600	JPY	3.831,00	1.405.612,20	0,08
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	5.300	JPY	3.950,00	131.077,67	0,01
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	52.600	JPY	892,00	293.769,26	0,02
JP3663900003	Sojitz	Stk	39.200	JPY	3.365,00	825.898,90	0,04
JP3165000005	Sompo Holdings	Stk	10.600	JPY	3.201,00	212.445,38	0,01
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Stk	9.700	JPY	7.095,00	430.903,36	0,02
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	100.300	JPY	986,00	619.203,78	0,03
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	45.100	JPY	2.087,00	589.324,83	0,03
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	86.700	JPY	2.542,50	1.380.180,25	0,08
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	36.100	JPY	3.655,00	826.133,69	0,04
<b>Jersey</b>						<b>274.118,58</b>	<b>0,01</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	151.216	GBP	1,51	274.118,58	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Jordanien</b>						<b>1.062.986,90</b>	<b>0,06</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	46.579 GBP	19,06	1.062.986,90	0,06	
<b>Norwegen</b>						<b>615.517,49</b>	<b>0,03</b>
NO0010716582	Aker Solutions	Stk	19.268 NOK	40,34	66.057,91	0,00	
NO0003733800	Orkla	Stk	41.278 NOK	98,95	347.125,65	0,02	
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	18.702 NOK	127,30	202.333,93	0,01	
<b>Portugal</b>						<b>1.626.449,82</b>	<b>0,09</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues	Stk	3.012.992 EUR	0,41	1.234.422,82	0,07	
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	Stk	21.950 EUR	17,86	392.027,00	0,02	
<b>Singapur</b>						<b>7.305.824,50</b>	<b>0,40</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	194.000 SGD	1,52	205.633,55	0,01	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	67.300 SGD	38,07	1.786.679,30	0,10	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	218.200 SGD	15,10	2.297.631,41	0,13	
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	153.300 SGD	6,78	724.803,89	0,04	
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	102.000 SGD	32,21	2.291.076,35	0,12	
<b>Südafrika</b>						<b>422.081,20</b>	<b>0,02</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	61.629 GBP	5,72	422.081,20	0,02	
<b>Spanien</b>						<b>13.058.253,45</b>	<b>0,71</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	13.669 EUR	9,78	133.614,48	0,01	
ES0105046009	Aena SME	Stk	2.906 EUR	198,40	576.550,40	0,03	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	128.890 EUR	9,93	1.279.619,92	0,07	
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	390.805 EUR	4,68	1.828.576,60	0,10	
ES0140609019	CaixaBank	Stk	123.887 EUR	5,45	675.431,92	0,04	
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	195.207 EUR	13,76	2.685.072,29	0,15	
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	78.998 EUR	53,28	4.209.013,44	0,23	
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Stk	4.820 EUR	23,50	113.270,00	0,00	
ES0173516115	Repsol	Stk	131.958 EUR	11,80	1.557.104,40	0,08	
<b>Schweden</b>						<b>6.672.688,05</b>	<b>0,36</b>
SE0011337708	AAK	Stk	8.506 SEK	330,20	248.688,74	0,01	
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	9.141 SEK	299,80	242.649,28	0,01	
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	8.572 SEK	487,00	369.627,94	0,02	
SE0009922164	Essity -B-	Stk	48.651 SEK	312,00	1.344.002,37	0,07	
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz -B-	Stk	22.065 SEK	170,95	333.984,80	0,02	
SE0015811963	Investor -B-	Stk	77.273 SEK	310,85	2.126.827,73	0,12	
SE0000375115	Mycronic	Stk	5.097 SEK	394,40	177.993,94	0,01	
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	165.924 SEK	52,52	771.591,79	0,04	
SE0000242455	Swedbank -A-	Stk	15.215 SEK	217,60	293.146,37	0,02	
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	19.243 SEK	399,00	679.828,46	0,04	
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter	Stk	8.198 SEK	116,20	84.346,63	0,00	
<b>Schweiz</b>						<b>24.446.151,36</b>	<b>1,33</b>
CH0012221716	ABB	Stk	87.719 CHF	48,78	4.528.570,22	0,25	
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	54.630 GBP	26,84	1.755.612,10	0,09	
CH0360674466	Galenica	Stk	11.198 CHF	75,25	891.810,55	0,05	
CH0010645932	Givaudan	Stk	417 CHF	4.637,00	2.046.438,93	0,11	
CH0025751329	Logitech International	Stk	8.357 CHF	75,32	666.171,96	0,04	
CH0038863350	Nestle	Stk	40.990 CHF	85,04	3.689.154,20	0,20	
CH0012005267	Novartis	Stk	73.070 CHF	97,33	7.526.818,93	0,41	
CH0038388911	Sulzer	Stk	1.716 CHF	139,00	252.439,74	0,01	
CH0126881561	Swiss Re	Stk	19.547 CHF	117,20	2.424.562,38	0,13	
CH0311864901	VAT Group	Stk	1.461 CHF	429,80	664.572,35	0,04	
<b>Niederlande</b>						<b>18.699.083,48</b>	<b>1,02</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	61.274 EUR	31,20	1.911.748,80	0,10	
NL0006237562	Arcadis	Stk	3.598 EUR	61,45	221.097,10	0,01	
NL0000334118	ASM International	Stk	1.084 EUR	584,80	633.923,20	0,03	
NL0010273215	ASML Holding	Stk	11.383 EUR	750,30	8.540.664,90	0,47	
NL0000337319	BAM Groep	Stk	34.942 EUR	4,22	147.595,01	0,01	
NL0011821202	ING Groep	Stk	35.680 EUR	16,47	587.506,88	0,03	
NL0000009082	KPN	Stk	565.335 EUR	3,67	2.073.648,78	0,11	
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	8.063 USD	244,93	1.762.570,03	0,10	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0011821392	Signify	Stk	13.167	EUR	21,26	279.930,42	0,02
NL0009432491	Vopak	Stk	2.951	EUR	41,36	122.053,36	0,01
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	15.858	EUR	152,50	2.418.345,00	0,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>30.873.782,82</b>	<b>1,69</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	50.834	GBP	32,76	1.993.640,02	0,11
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	40.478	GBP	23,15	1.121.979,43	0,06
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	35.890	GBP	116,50	5.006.269,65	0,27
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	276.812	GBP	4,86	1.611.258,21	0,09
LU1072616219	B&M European Value Retail	Stk	59.893	GBP	4,22	302.552,30	0,02
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	123.992	GBP	4,33	642.533,50	0,04
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	Stk	12.357	GBP	5,14	76.048,56	0,00
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	20.174	GBP	24,82	599.526,86	0,03
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	268.645	GBP	2,27	731.449,04	0,04
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	Stk	8.581	GBP	11,64	119.592,99	0,01
GB0003452173	Firstgroup	Stk	40.860	GBP	1,48	72.454,99	0,00
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	115.810	GBP	15,25	2.113.919,01	0,12
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	143.106	GBP	6,78	1.161.037,10	0,06
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	60.288	GBP	22,56	1.628.488,99	0,09
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	75.618	EUR	2,48	187.759,49	0,01
GB0031638363	Intertek Group	Stk	4.458	GBP	51,65	275.692,69	0,01
GB0033986497	ITV	Stk	199.319	GBP	0,81	194.142,72	0,01
GB0033195214	Kingfisher	Stk	132.964	GBP	3,21	511.357,30	0,03
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	372.170	GBP	3,76	1.674.607,35	0,09
GB0004657408	Mitie Group	Stk	78.641	GBP	1,19	112.426,37	0,01
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	449.474	GBP	3,46	1.863.682,47	0,10
GB0032089863	Next	Stk	17.701	GBP	97,26	2.061.327,14	0,11
GB00B2NGPM57	Paron Banking Group	Stk	32.053	GBP	7,73	296.662,76	0,02
GB0006776081	Pearson	Stk	9.032	GBP	10,17	109.981,52	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	41.055	GBP	3,36	165.067,51	0,01
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	131.313	GBP	10,31	1.620.993,39	0,09
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Stk	2.060	NOK	389,00	68.103,45	0,00
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	414.026	GBP	3,60	1.782.138,14	0,10
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	47.382	GBP	48,81	2.769.089,87	0,15
<b>Uruguay</b>						<b>689.189,10</b>	<b>0,04</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	374	USD	2.064,71	689.189,10	0,04
<b>USA</b>						<b>192.047.150,75</b>	<b>10,48</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	12.199	USD	112,43	1.224.092,34	0,07
US00724F1012	Adobe	Stk	4.303	USD	515,48	1.979.661,35	0,11
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	6.061	USD	160,29	867.078,57	0,05
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	55.703	USD	163,95	8.150.753,23	0,44
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	45.444	USD	165,29	6.703.951,58	0,37
US0226711010	Amalgamated Financial	Stk	4.440	USD	30,73	121.773,63	0,01
US0231351067	Amazon.com	Stk	76.486	USD	187,97	12.831.523,65	0,70
US0305061097	American Woodmark	Stk	6.875	USD	92,96	570.396,11	0,03
US0311621009	Amgen	Stk	386	USD	322,67	111.161,30	0,01
US0378331005	Apple	Stk	11.218	USD	227,79	2.280.645,73	0,12
US0382221051	Applied Materials	Stk	19.322	USD	204,92	3.533.817,87	0,19
US0404131064	Arista Networks	Stk	2.326	USD	380,26	789.401,76	0,04
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	5.496	USD	131,05	642.823,12	0,03
US04621X1081	Assurant	Stk	1.711	USD	199,95	305.336,80	0,02
US00206R1023	AT&T	Stk	107.949	USD	21,90	2.109.941,80	0,11
US0527691069	Autodesk	Stk	5.879	USD	271,90	1.426.659,74	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	12.985	USD	272,88	3.162.433,47	0,17
US0538071038	Avnet	Stk	9.959	USD	54,35	483.084,41	0,03
US0605051046	Bank of America	Stk	78.929	USD	39,40	2.775.495,71	0,15
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	2.839	USD	241,51	611.939,16	0,03
US0865161014	Best Buy	Stk	18.190	USD	102,26	1.660.145,78	0,09
US1046741062	Brady -A-	Stk	4.361	USD	75,23	292.809,31	0,02
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	6.170	USD	179,63	989.171,90	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	40.667 USD	57,34	2.081.170,03	0,11
US1255231003	Cigna Group	Stk	2.166 USD	347,70	672.157,24	0,04
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	4.265 USD	121,60	462.871,40	0,02
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	4.345 USD	53,02	205.606,69	0,01
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	3.594 USD	40,80	130.871,77	0,01
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	6.328 USD	76,89	434.254,24	0,02
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	23.573 USD	103,66	2.180.890,19	0,12
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	86.937 USD	41,64	3.230.896,97	0,18
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	22.707 USD	104,05	2.108.674,68	0,11
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	1.017 USD	885,62	803.852,02	0,04
US2270461096	Crocs	Stk	2.418 USD	144,31	311.430,01	0,02
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	1.891 USD	285,86	482.450,38	0,03
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	6.226 USD	114,20	634.575,00	0,03
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	10.710 USD	159,42	1.523.842,26	0,08
US2473617023	Delta Air Lines	Stk	6.310 USD	51,54	290.256,20	0,02
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	1.096 USD	209,14	204.576,34	0,01
US2576511099	Donaldson	Stk	1.665 USD	73,82	109.697,32	0,01
US2788651006	Ecolab	Stk	11.459 USD	254,59	2.603.729,11	0,14
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	2.057 USD	66,58	122.232,25	0,01
US2855121099	Electronic Arts	Stk	1.481 USD	144,65	191.197,07	0,01
US0367521038	Elevance Health	Stk	6.495 USD	523,95	3.037.223,41	0,17
US5324571083	Eli Lilly	Stk	4.465 USD	877,79	3.498.000,20	0,19
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	1.395 USD	427,09	531.742,47	0,03
US29261A1007	Encompass Health	Stk	6.560 USD	96,01	562.118,72	0,03
US30161N1019	Exelon	Stk	51.931 USD	40,38	1.871.547,00	0,10
US31428X1063	FedEx	Stk	3.486 USD	267,55	832.415,34	0,05
US35905A1097	Frontdoor	Stk	14.271 USD	48,62	619.265,80	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	42.331 USD	83,61	3.158.817,17	0,17
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	9.897 USD	156,00	1.377.957,77	0,07
US3976241071	Greif -A-	Stk	7.690 USD	62,32	427.721,93	0,02
US4128221086	Harley-Davidson	Stk	9.916 USD	39,37	348.425,29	0,02
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	4.755 USD	37,62	159.652,99	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	21.723 USD	20,14	390.469,40	0,02
US4370761029	Home Depot	Stk	12.470 USD	399,53	4.446.554,16	0,24
US4448591028	Humana	Stk	982 USD	319,57	280.082,02	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	792 USD	511,78	361.756,41	0,02
US4571871023	Ingredion	Stk	13.702 USD	137,37	1.679.900,66	0,09
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	757 USD	234,79	158.629,23	0,01
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	2.680 USD	91,35	218.499,82	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	34.320 USD	161,40	4.943.773,30	0,27
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	14.588 USD	210,50	2.740.662,72	0,15
US48666K1097	KB Home	Stk	14.940 USD	85,94	1.145.918,38	0,06
US4824801009	KLA	Stk	1.052 USD	782,40	734.602,36	0,04
US5010441013	Kroger	Stk	20.611 USD	56,52	1.039.702,18	0,06
US5049221055	Labcorp Holdings	Stk	3.319 USD	222,10	657.905,55	0,04
US5128071082	Lam Research	Stk	3.490 USD	827,12	2.576.331,17	0,14
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	379 USD	493,64	166.977,25	0,01
US57686G1058	Matson	Stk	5.261 USD	141,93	666.423,41	0,04
US58155Q1031	McKesson	Stk	2.054 USD	488,25	895.056,46	0,05
US59001A1025	Merite Homes	Stk	8.310 USD	203,74	1.511.071,67	0,08
US5528481030	MGIC Investment	Stk	38.139 USD	25,37	863.569,92	0,05
US5949181045	Microsoft	Stk	42.909 USD	428,02	16.391.556,47	0,89
US55345K1034	MRC Global	Stk	13.068 USD	12,64	147.422,56	0,01
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	26.941 USD	21,27	511.433,23	0,03
US64110D1046	NetApp	Stk	14.855 USD	121,24	1.607.408,73	0,09
US64110L1061	Netflix	Stk	588 USD	707,35	371.209,79	0,02
US6703461052	Nucor	Stk	2.443 USD	150,13	327.339,71	0,02
US67066G1040	NVIDIA	Stk	133.094 USD	121,40	14.420.652,19	0,79
US6907421019	Owens Corning	Stk	11.716 USD	174,30	1.822.571,14	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US6937181088	PACCAR	Stk	15.969 USD	98,13	1.398.579,82	0,08	
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	11.530 USD	183,07	1.883.884,30	0,10	
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	1.676 USD	173,55	259.601,01	0,01	
US7433151039	Progressive	Stk	11.909 USD	251,10	2.668.884,29	0,15	
US7458671010	PulteGroup	Stk	2.412 USD	143,17	308.203,15	0,02	
US7475251036	QUALCOMM	Stk	14.253 USD	170,13	2.164.187,70	0,12	
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	14.522 USD	154,80	2.006.342,75	0,11	
US7502361014	Radian Group	Stk	3.478 USD	34,82	108.085,16	0,01	
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	21.703 USD	28,21	546.425,04	0,03	
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	2.453 USD	79,70	174.487,21	0,01	
US81762P1021	ServiceNow	Stk	2.795 USD	881,79	2.199.655,76	0,12	
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	23.266 USD	13,25	275.134,68	0,01	
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	43.365 USD	49,65	1.921.614,83	0,10	
US8760301072	Tapestry	Stk	34.810 USD	47,94	1.489.394,66	0,08	
US87612G1013	Targa Resources	Stk	4.164 USD	146,80	545.562,50	0,03	
US87612E1064	Target	Stk	10.208 USD	155,18	1.413.787,53	0,08	
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	14.654 USD	151,22	1.977.758,04	0,11	
US8793691069	Teleflex	Stk	3.853 USD	246,83	848.798,67	0,05	
US88160R1014	Tesla	Stk	18.103 USD	260,46	4.208.228,62	0,23	
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	12.101 USD	581,85	6.284.055,87	0,34	
US9029733048	US Bancorp	Stk	40.000 USD	45,48	1.623.634,18	0,09	
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	2.223 USD	210,85	418.331,73	0,02	
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	90.925 USD	44,89	3.642.844,67	0,20	
US9598021098	Western Union	Stk	121.662 USD	12,16	1.320.371,87	0,07	
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	11.813 USD	154,35	1.627.326,05	0,09	
US98978V1035	Zoetis	Stk	3.168 USD	194,81	550.812,97	0,03	
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	4.341 USD	69,55	269.460,22	0,01	
<b>Obligationen</b>					<b>982.307.937,26</b>	<b>53,61</b>	
<b>Australien</b>					<b>32.139.029,56</b>	<b>1,75</b>	
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	11.600,0 %	104,17	7.468.702,51	0,41
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	5.800,0 %	100,91	3.617.721,78	0,19
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	3.400,0 %	96,66	2.031.349,26	0,11
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	3.400,0 %	78,51	1.649.827,99	0,09
AU000XCLWUA3	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	9.400,0 %	96,97	5.634.007,53	0,31
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	9.400,0 %	84,93	4.934.669,79	0,27
XS1692332684	1.9360 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	200,0 %	99,99	199.988,36	0,01
XS2446284783	0.7500 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/28	EUR	400,0 %	94,11	376.459,20	0,02
US2027A1KF30	1.8750 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	3.400,0 %	85,79	2.603.366,85	0,14
USQ6535DBR46	4.9510 %	National Australia Bank USD Notes 24/34	USD	3.400,0 %	102,65	3.115.009,99	0,17
XS2558574104	3.1060 %	Westpac Banking EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	101,59	507.926,30	0,03
<b>Österreich</b>					<b>10.447.304,29</b>	<b>0,57</b>	
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	900,0 %	101,53	913.725,54	0,05
AT0000A0U299	3.8000 %	Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	600,0 %	116,24	697.426,62	0,04
AT0000A10683	2.4000 %	Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	100,0 %	97,53	97.529,27	0,01
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	4.200,0 %	75,07	3.152.937,06	0,17
AT0000A1ZGE4	0.7500 %	Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,18	95.184,85	0,01
AT0000A269M8	0.5000 %	Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	300,0 %	92,54	277.624,89	0,01
AT0000A308C5	2.0000 %	Austria Government EUR Bonds 22/26	EUR	2.600,0 %	99,62	2.590.072,94	0,14
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	88,99	177.987,46	0,01
AT0000A324S8	2.9000 %	Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	400,0 %	102,02	408.070,04	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AT0000A2A6W3	0.0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	87,82	263.462,82	0,01
AT0000A2SUH1	0.2500 % Erste Group Bank EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0 %	88,66	1.773.282,80	0,10
<b>Belgien</b>					<b>12.589.742,50</b>	<b>0,69</b>
BE6248644013	3.2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/33	EUR	1.300,0 %	101,01	1.313.112,84	0,07
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	400,0 %	94,12	376.495,44	0,02
BE6320936287	3.7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	300,0 %	99,39	298.184,85	0,02
BE0000291972	5.5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	400,0 %	110,71	442.848,00	0,02
BE0000304130	5.0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	1.300,0 %	119,18	1.549.275,00	0,08
BE0000331406	3.7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.200,0 %	106,48	1.277.711,88	0,07
BE0000333428	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	900,0 %	102,04	918.324,00	0,05
BE0000335449	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	400,0 %	90,79	363.160,00	0,02
BE0000337460	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0 %	97,90	97.902,00	0,01
BE0000338476	1.6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	900,0 %	72,54	652.877,91	0,04
BE0000341504	0.8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	1.100,0 %	96,28	1.059.124,00	0,06
BE0000344532	1.4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	100,0 %	83,68	83.678,99	0,00
BE0000343526	2.2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	1.400,0 %	76,66	1.073.295,86	0,06
BE0000347568	0.9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	1.500,0 %	93,65	1.404.795,00	0,08
BE0000354630	0.3500 % Belgium Government EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	200,0 %	84,23	168.460,00	0,01
BE0000357666	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	900,0 %	102,43	921.881,97	0,05
BE0002629104	1.3750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	98,10	588.614,76	0,03
<b>Kanada</b>					<b>25.847.547,27</b>	<b>1,41</b>
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	3.400,0 %	121,74	2.732.709,14	0,15
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	2.400,0 %	111,93	1.773.538,36	0,10
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	5.800,0 %	106,05	4.060.732,15	0,22
CA135087E679	1.5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	9.400,0 %	97,64	6.059.419,66	0,33
CA135087N670	2.2500 % Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	17.400,0 %	97,68	11.221.147,96	0,61
<b>Dänemark</b>					<b>10.185.517,80</b>	<b>0,55</b>
XS2410368042	0.7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	84,79	339.141,56	0,02
USK0479SAG32	5.8750 % AP Møller - Maersk USD Zero-Coupon Notes 14.09.2033	USD	2.400,0 %	106,72	2.285.922,70	0,12
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	90,67	1.813.448,80	0,10
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank GBP FLR-MTN 23/27	GBP	2.000,0 %	100,00	2.394.571,83	0,13
US23636BBE83	6.2590 % Danske Bank USD FLR-MTN 23/26	USD	2.000,0 %	101,62	1.813.918,18	0,10
XS1673102734	1.5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	500,0 %	95,79	478.956,50	0,02
XS2013618421	0.8750 % ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	96,47	578.796,18	0,03
DK0030506886	1.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	96,15	480.762,05	0,03
<b>Finnland</b>					<b>8.289.792,59</b>	<b>0,45</b>
FI4000046545	2.6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	1.100,0 %	95,24	1.047.601,50	0,05
FI4000507231	0.1250 % Finland Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.100,0 %	85,31	938.426,61	0,05
FI4000550249	3.0000 % Finland Government EUR Bonds 23/33	EUR	900,0 %	102,84	925.537,50	0,05
XS1956027947	2.1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0 %	96,21	1.058.357,52	0,06
USX6000LAE49	4.3750 % Nordea Bank USD Notes 24/29	USD	1.800,0 %	100,75	1.618.609,91	0,09
XS2561746855	2.6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 22/25	EUR	2.700,0 %	100,05	2.701.259,55	0,15
<b>Frankreich</b>					<b>86.244.402,24</b>	<b>4,71</b>
FR0013260551	1.6250 % APRR EUR MTN 17/32	EUR	200,0 %	90,97	181.931,08	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
486

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1587911451	2.6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	400,0	98,76	395.058,36	0,02
FR00140003P3	0.1000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27	EUR	400,0	92,31	369.239,40	0,02
FR0014002S57	0.0100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	95,59	2.867.553,90	0,16
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/29	EUR	1.800,0	104,34	1.878.079,50	0,10
USF0803NAD42	4.7530 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 22/27	USD	3.600,0	101,28	3.254.085,80	0,18
US06675GAZ81	4.9350 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 23/26	USD	600,0	100,84	540.001,13	0,03
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	300,0	94,21	282.618,63	0,02
FR001400FOV4	3.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/31	EUR	900,0	103,74	933.678,00	0,05
XS1419646317	1.5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/28	EUR	400,0	95,73	382.939,92	0,02
FR0013431277	1.6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	400,0	87,99	351.940,44	0,02
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues EUR Notes 22/32	EUR	400,0	108,20	432.816,20	0,02
FR0014009YC1	2.3750 % BPCE EUR MTN 22/32	EUR	400,0	94,72	378.896,32	0,02
FR0013476199	0.2500 % BPCE EUR Notes 20/26	EUR	1.600,0	96,64	1.546.298,88	0,09
FR0013476207	0.6250 % BPCE EUR Notes 20/30	EUR	900,0	88,49	796.381,38	0,04
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	5.800,0	100,87	5.221.524,52	0,29
FR0013160959	1.2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 16/31	EUR	600,0	90,60	543.575,34	0,03
XS1962571011	1.8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	200,0	92,34	184.671,48	0,01
XS2517103334	2.6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/32	EUR	600,0	95,54	573.248,52	0,03
XS1028421383	3.1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	900,0	100,61	905.465,07	0,05
FR001400HCR4	3.8750 % Crédit Agricole EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0	104,31	1.564.723,05	0,09
XS1204154410	2.6250 % Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	400,0	98,96	395.836,60	0,02
FR0013254273	0.7500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	95,56	1.624.493,99	0,09
FR0013348802	0.8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0	93,71	2.248.939,68	0,12
FR0013358199	0.5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	300,0	97,81	293.426,58	0,02
US22535EAF43	6.5903 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 23/26	USD	4.800,0	101,18	4.334.595,18	0,24
US22535EAB39	2.0150 % Crédit Agricole USD MTN 22/27	USD	2.000,0	95,38	1.702.611,77	0,09
US22535EAK38	5.3650 % Crédit Agricole USD Notes 24/34	USD	4.000,0	104,58	3.733.360,80	0,20
US22535EAH09	5.1340 % Crédit Agricole USD Notes 24/27	USD	4.000,0	102,24	3.650.043,88	0,20
FR0013450822	0.3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	900,0	90,19	811.727,73	0,05
FR001400CQ85	3.3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	101,33	2.026.640,40	0,11
FR001400D6N0	4.3750 % Électricité de France EUR MTN 22/29	EUR	900,0	105,52	949.665,78	0,05
FR0012602761	1.0000 % Engie EUR MTN 15/26	EUR	600,0	97,23	583.398,18	0,03
FR0013428489	0.3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	1.600,0	93,90	1.502.355,52	0,08
FR001400MF86	3.8750 % Engie EUR MTN 23/33	EUR	400,0	103,28	413.122,84	0,02
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	400,0	93,42	373.695,36	0,02
FR0013516069	0.3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	600,0	97,15	582.881,82	0,03
FR0000187635	5.7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.500,0	121,17	1.817.519,85	0,10
FR0010070060	4.7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.000,0	115,94	1.159.429,90	0,06
FR0010171975	4.0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	1.700,0	107,51	1.827.618,83	0,10
FR0010371401	4.0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	500,0	108,91	544.544,95	0,03
FR0010773192	4.5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	2.100,0	115,08	2.416.763,79	0,13
FR0010916924	3.5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	4.300,0	101,74	4.374.605,00	0,24
FR0011317783	2.7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	200,0	101,12	202.230,00	0,01
FR0011461037	3.2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	3.350,0	97,73	3.273.820,67	0,18
FR0011883966	2.5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	99,68	99.679,99	0,01
FR0012993103	1.5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	400,0	93,15	372.615,96	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013200813	0.2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.100,0	95,69	1.052.535,00	0,06
FR0013154044	1.2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	300,0	82,34	247.028,97	0,01
FR0013154028	1.7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.750,0	62,64	1.096.200,00	0,06
FR0013286192	0.7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	400,0	94,27	377.076,00	0,02
FR0013257524	2.0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.300,0	76,57	1.761.201,77	0,10
FR0013341682	0.7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0	93,35	186.702,00	0,01
FR0013313582	1.2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.100,0	86,09	946.945,89	0,05
FR001400H7V7	3.0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	101,21	101.205,99	0,01
FR0014007L00	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	1.300,0	81,36	1.057.718,87	0,06
FR0013451507	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.300,0	87,93	2.022.435,77	0,11
FR0014002WK3	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	5.300,0	82,70	4.383.364,47	0,24
FR0013205069	1.0000 % Gecina EUR MTN 16/29	EUR	400,0	92,45	369.817,20	0,02
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	200,0	83,81	167.614,40	0,01
XS1115498260	5.0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	102,58	205.168,86	0,01
FR0013241676	1.5000 % Orange EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	96,77	967.719,10	0,05
FR0013359197	1.0000 % Orange EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	98,11	981.090,10	0,05
FR0013396520	2.0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	97,08	1.164.972,24	0,06
FR0013506292	1.2500 % Orange EUR MTN 20/27	EUR	600,0	96,40	578.408,04	0,03
FR0013506300	1.6250 % Orange EUR MTN 20/32	EUR	200,0	90,76	181.527,70	0,01
FR001400KKM2	3.8750 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 11.09.2035	EUR	600,0	104,86	629.159,76	0,04
FR0014004GE5	0.2500 % Société Générale EUR MTN 21/27	EUR	400,0	92,95	371.815,68	0,02
FR001400DHz5	3.0000 % Société Générale EUR Notes 22/25	EUR	1.300,0	100,37	1.304.789,72	0,07
FR0012949923	1.7500 % Veolia Environnement EUR MTN 15/25	EUR	600,0	98,76	592.538,82	0,03
FR0013176310	1.8750 % Vivendi EUR Notes 16/26	EUR	600,0	99,50	597.013,92	0,03
<b>Deutschland</b>					<b>46.844.672,65</b>	<b>2,56</b>
DE000AAR0322	0.7500 % Aareal Bank EUR MTN 22/28	EUR	400,0	90,90	363.583,60	0,02
XS2491542374	3.1250 % BASF EUR MTN 22/28	EUR	600,0	101,62	609.723,78	0,03
XS2176558620	1.5000 % Bertelsmann EUR MTN 20/30	EUR	200,0	92,91	185.811,80	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	97,67	390.681,16	0,02
DE000CB0HRY3	0.1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	900,0	97,40	876.587,49	0,05
XS2852993810	3.3750 % DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0	101,60	1.015.965,50	0,06
XS2010039035	0.9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	98,38	196.750,00	0,01
DE000DL19U31	0.1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	400,0	87,90	351.592,88	0,02
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	850,0	94,94	806.987,03	0,04
DE000A3E5UU2	0.0100 % DZ HYP EUR MTN 21/30	EUR	1.300,0	85,62	1.113.057,40	0,06
DE000A3MQUX3	2.5000 % DZ HYP EUR MTN 22/31	EUR	600,0	99,34	596.019,84	0,03
XS2069380991	0.2500 % E.ON EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0	95,40	1.335.582,78	0,07
XS2084488209	1.2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	91,64	1.557.910,43	0,08
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	400,0	90,67	362.660,56	0,02
DE0001135085	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28	EUR	100,0	110,05	110.053,00	0,01
DE0001135176	5.5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	300,0	120,16	360.474,00	0,02
DE0001135226	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	3.990,0	122,60	4.891.819,80	0,27
DE0001135275	4.0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.100,0	117,63	1.293.930,00	0,07
DE0001135325	4.2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	600,0	122,32	733.896,00	0,04
DE0001135366	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40	EUR	2.300,0	129,84	2.986.250,77	0,16
DE0001135481	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.100,0	99,90	1.098.888,89	0,06
DE0001102341	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0	99,87	1.997.480,00	0,11
DE0001102390	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	550,0	97,76	537.674,50	0,03
DE0001102432	1.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.500,0	77,79	1.944.850,00	0,11
DE0001102440	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	95,48	95.483,00	0,00
DE0001102465	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0	93,13	186.254,00	0,01
DE0001102622	2.1000 % Germany Government EUR Bonds 22/29	EUR	1.300,0	100,51	1.306.591,00	0,07
DE0001102606	1.7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.500,0	97,66	1.464.899,85	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000BU2Z015	2.6000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	104,00	260.004,98	0,01
DE0001030732	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	150,0 %	87,42	131.126,99	0,01
DE0001102580	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	1.200,0 %	86,42	1.037.003,88	0,06
DE0001102481	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	2.300,0 %	53,19	1.223.438,54	0,07
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	900,0 %	101,63	914.684,49	0,05
DE000A2LQSH4	0.7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 18/28	EUR	950,0 %	94,45	897.298,47	0,05
DE000A168Y55	0.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	400,0 %	97,21	388.858,40	0,02
US500769KD52	4.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 24/34	USD	4.000,0 %	104,12	3.717.026,64	0,20
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Zero-Coupon Notes 18.04.2036	USD	1.000,0 %	63,50	566.771,67	0,03
XS2760109053	2.8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Notes 24/34	EUR	1.000,0 %	101,41	1.014.083,90	0,06
XS2482887879	2.7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	900,0 %	97,93	881.385,57	0,05
DE000A2NB9V2	0.1000 % State of Berlin EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0 %	88,74	887.399,20	0,05
DE000A168023	1.0000 % State of Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	1.500,0 %	89,74	1.346.170,20	0,07
DE000NRW0KM0	1.7500 % State of North Rhine-Westphalia Germany EUR MTN 17/57	EUR	1.000,0 %	72,74	727.379,00	0,04
DE000A2TR208	0.7500 % State of Saxony-Anhalt EUR Notes 19/29	EUR	400,0 %	93,67	374.670,80	0,02
XS1893631769	2.2500 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0 %	98,02	1.568.343,52	0,09
XS2282094494	0.2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	96,43	578.573,70	0,03
DE000A2R7JD3	0.5000 % Vonovia EUR MTN 19/29	EUR	400,0 %	87,38	349.525,16	0,02
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia EUR MTN 19/34	EUR	400,0 %	77,61	310.422,08	0,02
DE000A3MP4V7	0.7500 % Vonovia EUR MTN 21/32	EUR	400,0 %	80,25	321.019,96	0,02
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	600,0 %	96,34	578.026,44	0,03
<b>Irland</b>					<b>7.933.531,98</b>	<b>0,43</b>
XS2168478068	1.2500 % CRH SMW Finance EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0 %	96,84	1.549.506,24	0,09
XS2648077274	4.2500 % CRH SMW Finance EUR MTN 23/35	EUR	600,0 %	105,16	630.945,78	0,03
XS2325565104	0.5000 % Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	90,86	2.180.658,96	0,12
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	900,0 %	100,83	907.488,00	0,05
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	900,0 %	86,76	780.804,00	0,04
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,08	196.154,00	0,01
IE00BDHDPR44	0.9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	95,92	191.832,00	0,01
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	400,0 %	95,27	381.068,00	0,02
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	85,78	1.115.075,00	0,06
<b>Italien</b>					<b>63.867.287,82</b>	<b>3,48</b>
XS2312744217	1.3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	92,40	184.790,26	0,01
XS0306646042	5.6250 % Enel EUR MTN 07/27	EUR	2.000,0 %	108,16	2.163.115,80	0,12
XS2242929532	2.6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	98,69	197.376,94	0,01
XS1023703090	3.6250 % Eni EUR MTN 14/29	EUR	200,0 %	102,93	205.860,88	0,01
XS2107315470	0.6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	400,0 %	88,41	353.645,40	0,02
XS2344735811	0.3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	91,33	365.336,72	0,02
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	96,07	384.266,16	0,02
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0 %	96,18	1.923.586,20	0,11
XS2022424993	1.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	94,30	1.886.046,40	0,10
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/30	EUR	400,0 %	108,31	433.255,56	0,02
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.700,0 %	111,92	1.902.572,00	0,10
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.700,0 %	118,21	2.009.518,83	0,11
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	300,0 %	113,63	340.889,97	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0003934657	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.800,0 %	104,76	1.885.715,82	0,10
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0 %	113,55	2.838.649,75	0,16
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	4.200,0 %	102,72	4.314.030,00	0,24
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.900,0 %	107,88	3.128.491,00	0,17
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	1.100,0 %	111,01	1.221.098,89	0,07
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.300,0 %	103,58	1.346.552,87	0,07
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.500,0 %	89,96	1.349.399,85	0,07
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	900,0 %	81,78	736.028,91	0,04
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	800,0 %	75,93	607.415,84	0,03
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.400,0 %	99,42	2.386.080,00	0,13
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.200,0 %	92,16	1.105.895,88	0,06
IT0005345183	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	3.050,0 %	99,95	3.048.383,50	0,17
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	2.600,0 %	99,42	2.584.972,00	0,14
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	1.700,0 %	101,20	1.720.450,83	0,09
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	2.500,0 %	91,81	2.295.299,75	0,13
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.600,0 %	95,73	2.489.031,74	0,14
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	400,0 %	87,76	351.027,96	0,02
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	1.700,0 %	90,90	1.545.265,83	0,08
IT0005449969	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	4.200,0 %	86,58	3.636.349,50	0,20
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	4.000,0 %	85,38	3.415.079,60	0,19
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	900,0 %	102,80	925.204,50	0,05
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	2.600,0 %	100,33	2.608.523,58	0,14
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	3.000,0 %	106,83	3.205.049,70	0,17
XS1846631049	2.8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	400,0 %	99,59	398.370,00	0,02
XS2237901355	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	400,0 %	85,13	340.503,88	0,02
XS2289133758	0.8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	86,49	172.971,54	0,01
IT0005585051	4.0000 % UniCredit EUR MTN 24/34	EUR	1.800,0 %	103,40	1.861.183,98	0,10
<b>Japan</b>					<b>94.738.442,93</b>	<b>5,17</b>
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	582.600,0 %	108,98	3.975.474,52	0,22
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	3.900.000,0 %	99,46	24.286.778,02	1,32
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	2.495.000,0 %	73,15	11.426.752,45	0,62
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	565.000,0 %	98,96	3.500.807,84	0,19
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	1.580.600,0 %	90,47	8.953.654,23	0,49
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	715.000,0 %	59,69	2.672.277,53	0,15
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	2.280.000,0 %	85,07	12.143.433,62	0,66

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP1051501N14	0.0050 %	Japan Government JPY Bonds 22/26 S.150	JPY	1.385.000,0	99,18	8.600.790,81	0,47
JP1103691P11	0.5000 %	Japan Government JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	747.600,0	98,54	4.612.583,18	0,25
JP1103711P74	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	1.915.000,0	97,16	11.649.147,77	0,64
US892331AM12	1.3390 %	Toyota Motor USD Notes 21/26	USD	3.400,0	96,12	2.916.742,96	0,16
<b>Luxemburg</b>						<b>17.216.807,16</b>	<b>0,94</b>
XS2002532724	1.2080 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0	97,48	1.267.209,71	0,07
XS2050406177	1.3500 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	400,0	75,35	301.416,12	0,02
EU000A1G0AJ7	3.8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.200,0	108,61	1.303.375,20	0,07
EU000A1G0AT6	3.3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	500,0	104,77	523.863,20	0,03
EU000A1G0DB8	2.3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	500,0	89,42	447.110,45	0,02
EU000A1G0DR4	0.7500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	300,0	96,21	288.623,64	0,02
EU000A1G0DT0	1.2500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	900,0	89,28	803.494,80	0,04
EU000A1G0DN3	2.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	2.400,0	77,77	1.866.573,12	0,10
EU000A1G0D70	0.9500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	2.300,0	95,59	2.198.684,54	0,12
EU000A1G0ED2	0.8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	300,0	82,73	248.187,66	0,01
EU000A1G0BJ5	3.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	300,0	102,10	306.292,47	0,02
EU000A1G0EP6	0.1250 %	European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	2.600,0	88,06	2.289.662,18	0,13
EU000A1G0EK7	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	1.650,0	93,18	1.537.433,21	0,08
EU000A1G0EL5	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	3.800,0	85,41	3.245.566,32	0,18
XS1420338102	2.2500 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/28	EUR	600,0	98,22	589.314,54	0,03
<b>Mexiko</b>						<b>880.189,29</b>	<b>0,05</b>
XS1379122523	2.1250 %	América Móvil EUR Notes 16/28	EUR	900,0	97,80	880.189,29	0,05
<b>Neuseeland</b>						<b>5.076.014,84</b>	<b>0,28</b>
US06407FAH55	5.0760 %	Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	4.600,0	103,26	4.239.481,94	0,23
XS2362968906	0.1000 %	Westpac Securities (London) EUR Zero-Coupon Notes 13.07.2027	EUR	900,0	92,95	836.532,90	0,05
<b>Norwegen</b>						<b>4.632.225,21</b>	<b>0,25</b>
XS1943561883	1.0000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	200,0	93,79	187.583,82	0,01
XS2076139166	0.1250 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	88,47	1.150.103,89	0,06
XS2406010285	0.2500 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.000,0	94,87	2.846.163,60	0,16
XS2001738991	1.7500 %	Telenor EUR MTN 19/34	EUR	500,0	89,67	448.373,90	0,02
<b>Polen</b>						<b>11.010.096,97</b>	<b>0,60</b>
XS1346201616	1.5000 %	Poland Government EUR MTN 16/26	EUR	3.700,0	98,47	3.643.516,17	0,20
XS1508566392	1.0000 %	Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	1.800,0	94,73	1.705.175,64	0,09
XS1346201889	2.3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	600,0	89,83	538.969,02	0,03
XS1508566558	2.0000 %	Poland Government EUR MTN 16/46	EUR	400,0	77,07	308.262,40	0,02
XS1584894650	1.3750 %	Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	3.000,0	96,94	2.908.347,60	0,16
XS1958534528	1.0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	93,81	1.031.887,89	0,05
XS2447602793	2.7500 %	Poland Government EUR MTN 22/32	EUR	900,0	97,10	873.938,25	0,05
<b>Portugal</b>						<b>5.251.154,46</b>	<b>0,29</b>
PTBSRJOM0023	1.2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	200,0	96,23	192.452,06	0,01
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	200,0	111,96	223.912,00	0,01
PTOTEROE0014	3.8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0	108,06	1.188.704,00	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
PTOTEKOE0011	2.8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	400,0 %	100,46	401.824,00	0,02
PTOTEOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	400,0 %	111,25	444.995,96	0,03
PTOTETOE0012	2.8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.450,0 %	101,30	1.468.850,00	0,08
PTOTEUOE0019	4.1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	105,13	210.268,00	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	250,0 %	100,08	250.192,50	0,01
PTOTEWOE0017	2.2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	600,0 %	96,52	579.125,94	0,03
PTOTEPOE0032	1.1500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	400,0 %	72,71	290.830,00	0,02
<b>Rumänien</b>						<b>12.216.761,96</b>	<b>0,67</b>
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.200,0 %	98,96	1.187.564,40	0,06
XS2178857954	3.6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0 %	95,50	2.292.000,96	0,13
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	2.600,0 %	97,03	2.522.741,00	0,14
XS1892141620	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	2.600,0 %	95,20	2.475.154,76	0,14
XS1768067297	2.5000 %	Romania Government EUR MTN 18/30	EUR	1.100,0 %	90,33	993.637,59	0,05
XS2027596530	2.1240 %	Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	2.300,0 %	84,05	1.933.178,75	0,11
XS2109812508	2.0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0 %	81,25	812.484,50	0,04
<b>Slowakei</b>						<b>866.106,66</b>	<b>0,05</b>
SK4120012691	1.8750 %	Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	200,0 %	82,75	165.500,14	0,01
SK4000017059	1.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/30 S.237	EUR	200,0 %	90,03	180.054,50	0,01
SK4000017166	1.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	600,0 %	86,76	520.552,02	0,03
<b>Slowenien</b>						<b>713.961,00</b>	<b>0,04</b>
SI0002103487	1.5000 %	Slovenia Government EUR Bonds 15/35	EUR	400,0 %	86,89	347.578,00	0,02
SI0002103990	0.8750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	91,60	366.383,00	0,02
<b>Spanien</b>						<b>67.400.918,05</b>	<b>3,68</b>
ES0265936023	0.5000 %	AbancaBancaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.800,0 %	95,18	1.713.268,80	0,09
XS1967636199	3.0000 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	400,0 %	98,40	393.596,92	0,02
XS2195092601	2.2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29	EUR	400,0 %	96,39	385.575,92	0,02
XS2236363573	1.8750 %	Amadeus IT Group EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	96,16	480.799,70	0,03
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	96,11	1.922.265,60	0,11
US05946KAN19	7.8830 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 23/34	USD	3.400,0 %	115,14	3.493.863,25	0,19
US05946KAQ40	5.3810 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	104,19	2.789.772,75	0,15
ES0413900129	3.8750 %	Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	1.100,0 %	101,54	1.116.966,40	0,06
ES0413900533	1.1250 %	Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	1.200,0 %	94,20	1.130.405,04	0,06
ES0413900574	0.1250 %	Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	1.400,0 %	86,24	1.207.332,70	0,07
XS2743029840	3.7500 %	Banco Santander EUR Zero-Coupon MTN 09.01.2034	EUR	1.500,0 %	103,25	1.548.753,90	0,08
US05964HAZ82	6.9380 %	Banco Santander USD Notes 23/33	USD	4.000,0 %	115,62	4.127.706,13	0,23
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander USD Notes 24/31	USD	3.000,0 %	104,73	2.804.249,17	0,15
XS1968846532	1.1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	97,61	390.446,76	0,02
XS2530034649	3.7500 %	CaixaBank EUR MTN 22/29	EUR	2.000,0 %	103,97	2.079.310,80	0,11
XS2455983861	1.3750 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	89,30	178.606,46	0,01
XS1551446880	1.3750 %	Naturgy Finance Iberia EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,03	970.297,10	0,05
XS2343540519	0.5000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,82	163.648,32	0,01
XS2432530637	0.5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 22/27	EUR	3.000,0 %	94,89	2.846.689,20	0,16

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	900,0 %	96,20	865.817,37	0,05
ES0000012411	5.7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.300,0 %	121,24	2.788.405,00	0,15
ES0000012932	4.2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0 %	110,71	1.660.664,85	0,09
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	3.000,0 %	96,94	2.908.229,70	0,16
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.200,0 %	99,35	1.192.164,00	0,07
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	97,98	195.952,00	0,01
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	3.000,0 %	90,17	2.705.249,70	0,15
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.500,0 %	93,57	1.403.520,00	0,08
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0 %	97,97	1.273.584,00	0,07
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0 %	97,43	1.461.450,00	0,08
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	4.800,0 %	96,33	4.623.743,52	0,25
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.300,0 %	96,78	1.258.166,00	0,07
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.400,0 %	96,48	2.315.592,00	0,13
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	91,16	911.639,90	0,05
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	100,0 %	89,30	89.295,99	0,00
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.500,0 %	72,94	1.823.399,75	0,10
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	2.900,0 %	85,05	2.466.565,71	0,13
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	2.300,0 %	100,63	2.314.513,00	0,13
ES0000012G91	0.0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	1.350,0 %	96,80	1.306.746,00	0,07
XS1550951138	2.3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	1.400,0 %	98,04	1.372.579,04	0,08
XS1877846110	1.4950 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0 %	98,58	1.182.950,04	0,06
XS1756296965	1.4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	1.400,0 %	96,91	1.356.803,28	0,07
XS2177442295	1.8070 % Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	90,17	180.332,28	0,01
<b>Supranational</b>					<b>41.507.154,03</b>	<b>2,26</b>
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	4.600,0 %	101,92	4.184.166,95	0,23
XS0427291751	4.5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	400,0 %	101,98	407.937,84	0,02
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	1.950,0 %	108,09	2.107.678,56	0,12
XS0755873253	3.5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	250,0 %	103,13	257.814,38	0,01
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	4.000,0 %	108,19	3.862.233,37	0,21
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	5.800,0 %	99,92	5.172.210,13	0,28
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	5.800,0 %	99,43	5.146.851,52	0,28
EU000A3KP2Z3	0.2500 % European Union EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	74,75	74.750,55	0,00
EU000A283867	0.1000 % European Union EUR MTN 20/40	EUR	7.500,0 %	63,73	4.779.515,25	0,26
EU000A3KNYG5	0.4500 % European Union EUR MTN 21/46	EUR	4.600,0 %	58,86	2.707.765,16	0,15
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Notes 22/32	EUR	4.300,0 %	88,77	3.817.198,15	0,21
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	6.000,0 %	100,61	6.036.524,40	0,33
EU000A3KRJQ6	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	2.300,0 %	89,45	2.057.358,05	0,11
US4581X0CE61	4.3750 % Inter-American Development Bank USD Notes 14/44	USD	1.000,0 %	100,30	895.149,72	0,05
<b>Schweden</b>					<b>4.158.029,54</b>	<b>0,23</b>
XS2629368999	5.5000 % Skandinaviska Enskilda Banken GBP MTN 23/26	GBP	1.100,0 %	101,55	1.337.441,28	0,07
XS2404629235	0.1250 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26	EUR	1.100,0 %	94,66	1.041.281,89	0,06
XS2408003650	1.5380 % Swedbank USD Notes 21/26	USD	2.100,0 %	94,93	1.779.306,37	0,10
<b>Niederlande</b>					<b>25.989.345,38</b>	<b>1,42</b>
XS1548458014	1.1250 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	1.300,0 %	89,72	1.166.340,37	0,06
XS2101336316	0.3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	1.100,0 %	78,17	859.817,86	0,05
XS2102357105	0.8750 % BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	300,0 %	85,70	257.094,57	0,01
XS2887901325	3.0000 % BMW International Investment EUR MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,40	2.007.934,60	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2270147924	0.9330 % BP Capital Markets EUR MTN 20/40	EUR	400,0 %	64,86	259.432,96	0,01
XS0553728709	4.5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/30	EUR	200,0 %	109,71	219.424,26	0,01
XS1846632104	1.6250 % EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	600,0 %	98,27	589.621,98	0,03
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	4.100,0 %	94,45	3.872.419,25	0,21
XS2306988564	0.5000 % EnBW International Finance EUR MTN 21/33	EUR	1.000,0 %	79,92	799.205,50	0,04
XS2558395278	4.0490 % EnBW International Finance EUR MTN 22/29	EUR	1.200,0 %	105,33	1.263.954,48	0,07
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	95,94	575.635,38	0,03
XS2353182376	0.8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	400,0 %	73,66	294.643,76	0,02
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	97,52	195.045,52	0,01
XS2418730995	0.1250 % ING Bank EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	83,50	501.012,60	0,03
XS2534912485	2.5000 % ING Bank EUR Notes 22/30	EUR	600,0 %	99,45	596.698,14	0,03
XS2585966505	3.0000 % ING Bank EUR Notes 23/33	EUR	1.700,0 %	102,03	1.734.433,84	0,10
XS2407529309	1.0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/32	EUR	400,0 %	92,62	370.461,64	0,02
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	97,49	877.435,74	0,05
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	60,0 %	114,42	68.651,39	0,00
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	1.700,0 %	114,03	1.938.492,83	0,11
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.300,0 %	100,37	1.304.848,87	0,07
NL0011819040	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	97,17	194.336,00	0,01
NL0015000RP1	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.300,0 %	87,09	1.132.209,00	0,06
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	3.000,0 %	94,46	2.833.902,90	0,16
XS2154418730	1.5000 % Shell International Finance EUR MTN 20/28	EUR	400,0 %	95,76	383.032,84	0,02
XS2154419118	1.8750 % Shell International Finance EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	91,60	183.204,64	0,01
XS2325733413	0.6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	900,0 %	93,91	845.205,48	0,05
XS2464732770	2.7500 % Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	92,63	185.258,86	0,01
XS1505568136	1.2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	100,0 %	85,50	85.504,84	0,01
XS1629774230	3.8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0 %	97,07	194.132,08	0,01
XS1910948675	4.1250 % Volkswagen International Finance EUR Notes 18/38	EUR	200,0 %	99,98	199.953,20	0,01
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>101.926.445,83</b>	<b>5,56</b>
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca USD Notes 18/29	USD	3.400,0 %	100,08	3.036.823,45	0,17
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	200,0 %	99,07	198.145,38	0,01
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	900,0 %	96,26	866.365,38	0,05
XS2151069775	2.3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	99,39	198.774,52	0,01
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.000,0 %	98,13	981.306,40	0,05
XS2385790667	0.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	900,0 %	90,22	812.022,66	0,04
XS2338561348	0.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 21/41	EUR	900,0 %	67,15	604.330,20	0,03
XS1996441066	0.8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	97,38	584.270,94	0,03
XS2102283814	0.0500 % Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	600,0 %	94,35	566.098,92	0,03
XS2466426215	1.1250 % Santander UK EUR Notes 22/27	EUR	1.500,0 %	96,61	1.449.202,20	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2445344570	2.6250 %	Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 22/33	GBP	3.400,0 %	81,59	3.321.330,35	0,18
XS2319954710	1.2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0 %	95,27	381.074,92	0,02
GB0002404191	6.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 98/28	GBP	5.800,0 %	108,85	7.559.051,27	0,41
GB0032452392	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	4.700,0 %	101,38	5.705.178,54	0,31
GB00B24FF097	4.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	3.700,0 %	105,24	4.662.180,92	0,26
GB00B84Z9V04	3.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	14.000,0 %	83,79	14.046.101,82	0,77
GB00BYMMZX75	2.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 15/65	GBP	3.400,0 %	63,01	2.564.970,86	0,14
GB00BL68HJ26	0.1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	10.100,0 %	95,41	11.537.505,36	0,63
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	10.500,0 %	77,30	9.717.646,96	0,53
GB00BM8Z2V59	1.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/53	GBP	30.000,0 %	51,13	18.366.238,75	1,00
GB00BPCJD880	3.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/25	GBP	11.050,0 %	99,13	13.115.685,69	0,72
XS2641168997	5.7500 %	United Utilities Water Finance GBP MTN 23/36	GBP	1.200,0 %	102,08	1.466.652,52	0,08
XS2002018500	1.6250 %	Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	200,0 %	92,74	185.487,82	0,01
<b>USA</b>						<b>284.335.455,25</b>	<b>15,52</b>
XS1421915049	1.5000 %	3M EUR MTN 16/31	EUR	200,0 %	89,87	179.749,48	0,01
US88579YBJ91	2.3750 %	3M USD Notes 19/29	USD	2.400,0 %	92,03	1.971.243,55	0,11
US00287YCY32	4.5500 %	AbbVie USD Notes 20/35	USD	3.400,0 %	100,16	3.039.477,73	0,17
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance USD MTN 24/34	USD	500,0 %	102,17	455.954,18	0,03
US031162DD92	3.0000 %	Amgen USD Notes 22/29	USD	2.400,0 %	95,67	2.049.333,71	0,11
US031162DJ62	4.2000 %	Amgen USD Notes 22/33	USD	2.400,0 %	97,27	2.083.430,03	0,11
US031162DU18	5.7500 %	Amgen USD Notes 23/63	USD	3.400,0 %	105,26	3.194.109,91	0,17
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/49	USD	1.200,0 %	107,80	1.154.493,22	0,06
US037833DW79	2.6500 %	Apple USD Notes 20/50	USD	3.400,0 %	69,10	2.096.888,13	0,11
XS2051362312	1.8000 %	AT&T EUR Notes 19/39	EUR	200,0 %	78,67	157.344,14	0,01
US00206RML32	1.7000 %	AT&T USD Notes 21/26	USD	5.800,0 %	96,39	4.989.605,16	0,27
US10112RBH66	6.5000 %	Boston Properties USD Notes 23/34	USD	3.400,0 %	108,96	3.306.483,08	0,18
US110122DY15	5.7500 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/31	USD	3.400,0 %	107,37	3.258.032,79	0,18
US110122EC85	6.4000 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/63	USD	3.400,0 %	117,82	3.575.145,27	0,20
US19416QEK22	3.7000 %	Colgate-Palmolive USD MTN 17/47	USD	3.400,0 %	86,13	2.613.521,49	0,14
US20030NEE76	4.8000 %	Comcast USD Notes 23/33	USD	3.400,0 %	102,08	3.097.551,31	0,17
US20030NEF42	5.3500 %	Comcast USD Notes 23/53	USD	3.400,0 %	102,39	3.106.960,98	0,17
US126408HV80	4.5000 %	CSX USD Notes 22/52	USD	2.400,0 %	92,54	1.982.157,67	0,11
US126650DF48	3.0000 %	CVS Health USD Notes 19/26	USD	3.400,0 %	97,75	2.966.237,72	0,16
US126650DT42	5.1250 %	CVS Health USD Notes 23/30	USD	3.400,0 %	102,61	3.113.582,86	0,17
US244199BJ37	3.1000 %	Deere USD Notes 20/30	USD	2.400,0 %	95,24	2.040.074,07	0,11
US25746UDR77	5.3750 %	Dominion Energy USD Notes 22/32	USD	3.400,0 %	104,69	3.176.677,94	0,17
US260543DG52	6.3000 %	Dow Chemical USD Notes 22/33	USD	500,0 %	110,52	493.217,08	0,03
US260543DH36	6.9000 %	Dow Chemical USD Notes 22/53	USD	3.400,0 %	119,94	3.639.725,43	0,20
US26441CBE49	3.4000 %	Duke Energy USD Notes 19/29	USD	3.400,0 %	96,08	2.915.605,33	0,16
US26444HAH49	2.5000 %	Duke Energy Florida USD Notes 19/29	USD	3.400,0 %	92,70	2.813.087,89	0,15
US337738AR95	4.2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	3.400,0 %	99,80	3.028.526,23	0,17
XS2586123965	4.8670 %	Ford Motor Credit EUR Notes 23/27	EUR	500,0 %	103,35	516.770,60	0,03
XS0229567440	4.1250 %	General Electric EUR MTN 05/35	EUR	400,0 %	105,48	421.919,48	0,02
XS2405467528	0.1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	900,0 %	96,78	871.064,37	0,05
US373334KR13	5.1250 %	Georgia Power USD Notes 22/52	USD	3.400,0 %	100,46	3.048.549,66	0,17
US46647PDW32	6.0700 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 23/27	USD	2.700,0 %	103,69	2.498.638,78	0,14
US58933YAX31	3.4000 %	Merck USD Notes 19/29	USD	3.400,0 %	97,78	2.967.055,82	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US59217HDN44	4.0500 % Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 22/25	USD	1.318,0 %	99,84	1.174.468,75	0,06
XS1197270819	1.6250 % Mondelez International EUR Notes 15/27	EUR	1.400,0 %	97,28	1.361.968,02	0,07
US68389XBU81	2.8000 % Oracle USD Notes 20/27	USD	3.400,0 %	96,95	2.941.976,62	0,16
US74834LAZ31	3.4500 % Quest Diagnostics USD Notes 16/26	USD	2.309,0 %	98,67	2.033.433,23	0,11
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics USD Notes 20/31	USD	3.400,0 %	90,12	2.734.798,18	0,15
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/27	EUR	400,0 %	97,27	389.094,08	0,02
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 23/29	USD	3.400,0 %	103,79	3.149.438,48	0,17
US912810PW27	4.3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	9.000,0 %	105,45	8.470.322,00	0,46
US912828K742	2.0000 % United States Government USD Bonds 15/25	USD	40.000,0 %	98,31	35.095.570,38	1,92
US912828R366	1.6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	47.550,0 %	96,79	41.075.327,19	2,24
US912810RZ30	2.7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	16.900,0 %	77,96	11.759.380,23	0,64
US9128283W81	2.7500 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	5.000,0 %	97,50	4.350.827,76	0,24
US912810SH23	2.8750 % United States Government USD Bonds 19/49	USD	35.000,0 %	79,01	24.680.027,62	1,35
US91282CGC91	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/27	USD	7.500,0 %	101,07	6.765.229,66	0,37
US91282CJT99	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	23.400,0 %	100,92	21.076.515,62	1,15
US912828ZQ64	0.6250 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2030	USD	5.600,0 %	85,03	4.249.857,11	0,23
US912810TJ79	3.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	USD	8.800,0 %	80,44	6.317.981,43	0,34
US91282CHT18	3.8750 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.08.2033	USD	4.000,0 %	100,93	3.603.102,00	0,20
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2034	USD	26.000,0 %	101,81	23.625.561,83	1,29
XS1030900242	3.2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,60	1.207.183,80	0,07
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50	USD	2.400,0 %	67,75	1.451.176,17	0,08
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.502.946,25</b>	<b>0,09</b>
<b>Niederlande</b>					<b>1.502.946,25</b>	<b>0,09</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	92.489 EUR	16,25	1.502.946,25	0,09
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>5.655.604,45</b>	<b>0,31</b>
<b>Australien</b>					<b>554.328,34</b>	<b>0,03</b>
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Stk	171.150 AUD	5,24	554.328,34	0,03
<b>Frankreich</b>					<b>1.618.834,72</b>	<b>0,09</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	31.633 EUR	29,26	925.581,58	0,05
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	8.913 EUR	77,78	693.253,14	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>628.957,83</b>	<b>0,03</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	91.542 GBP	4,36	478.014,70	0,02
GB00BYW0PQ60	Landcurities Group Real Estate Investment Trust	Stk	19.365 GBP	6,51	150.943,13	0,01
<b>USA</b>					<b>2.853.483,56</b>	<b>0,16</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	5.500 USD	26,57	130.425,34	0,01
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	13.247 USD	230,32	2.723.058,22	0,15
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>8.988.613,16</b>	<b>0,49</b>
<b>Obligationen</b>					<b>8.988.613,16</b>	<b>0,49</b>
<b>Niederlande</b>					<b>5.901.982,70</b>	<b>0,32</b>
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 18/38	USD	3.400,0 %	97,68	2.964.164,25	0,16
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 16/26	USD	3.400,0 %	96,81	2.937.818,45	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>3.086.630,46</b>	<b>0,17</b>
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/28	USD	3.400,0 %	101,72	3.086.630,46	0,17
<b>Investmentanteile</b>	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				<b>435.948.665,76</b>	<b>23,79</b>
<b>Frankreich</b>					<b>27.327.765,37</b>	<b>1,49</b>
FR0000098683	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL (SICAV) -I- EUR - (0.850%)	Stk	15.456 EUR	1.768,14	27.327.765,37	1,49
<b>Deutschland</b>					<b>53.257.339,78</b>	<b>2,91</b>
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	583.067 EUR	91,34	53.257.339,78	2,91
<b>Irland</b>					<b>245.411.689,22</b>	<b>13,39</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	294.730 EUR	228,21	67.260.333,30	3,67
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0.590%)	Stk	401.089 EUR	22,60	9.064.611,40	0,49
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	8.471.576 EUR	5,42	45.912.553,29	2,51
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	13.982.993 EUR	3,93	54.914.010,11	3,00
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)	Stk	604.008 EUR	19,48	11.768.491,87	0,64
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	17.969.355 EUR	1,05	18.921.731,28	1,03
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Stk	285.747 EUR	131,48	37.569.957,97	2,05
<b>Luxemburg</b>					<b>109.951.871,39</b>	<b>6,00</b>
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	7.682 USD	539,81	3.700.883,24	0,20
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Com- modities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Stk	35.036 EUR	524,65	18.381.460,07	1,00
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	28.078 USD	1.086,26	27.221.077,58	1,49
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Dura- tion High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	19.029 EUR	1.225,59	23.321.439,58	1,27
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Stk	716 EUR	3.981,69	2.850.655,12	0,16
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	11.785 EUR	1.592,34	18.765.615,44	1,03
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Eu- rope -A- EUR - (1.880%)	Stk	238.902 EUR	22,52	5.379.303,83	0,29
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Mar- kets -A- EUR - (1.860%)	Stk	312.573 EUR	16,47	5.148.071,87	0,28
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets En- hanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Stk	356.515 USD	16,29	5.183.364,66	0,28
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.802.168.800,03</b>	<b>98,36</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.494.927,91</b>	<b>0,85</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>15.494.927,91</b>	<b>0,85</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.311.042,82	0,29
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			10.183.885,09	0,56
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.494.927,91</b>	<b>0,85</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>9.991.364,78</b>	<b>0,54</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>9.991.364,78</b>	<b>0,54</b>	
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>2.754.688,31</b>	<b>0,15</b>	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	800 USD	114,73	390.468,31	0,02	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	201 EUR	107,07	102.510,00	0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	201 EUR	135,16	98.640,00	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	608 EUR	119,78	680.960,00	0,04	
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	402 EUR	121,02	1.013.040,00	0,05	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	325 EUR	126,34	208.270,00	0,01	
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	326 EUR	107,59	260.800,00	0,01	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>7.848.405,55</b>	<b>0,43</b>	
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	700 EUR	196,20	119.700,00	0,01	
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	1.200 USD	1.192,80	4.642.779,80	0,25	
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	230 USD	1.879,10	228.060,27	0,01	
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	255 USD	512,56	996.832,13	0,05	
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	69 CHF	12.227,00	89.747,32	0,01	
Topix Index Futures 12/24	Ktr	355 JPY	2.647,50	1.771.286,03	0,10	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-219.141,08</b>	<b>-0,02</b>	
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-100 JPY	144,65	-219.141,08	-0,02	
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-392.588,00</b>	<b>-0,02</b>	
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-115 USD	3.801,50	-392.588,00	-0,02	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>1.435.221,60</b>	<b>0,08</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.420.107,26</b>	<b>0,08</b>	
Sold AUD / Bought EUR - 04 Oct 2024	AUD	-39.300.000,00		-225.324,85	-0,01	
Sold CAD / Bought EUR - 04 Oct 2024	CAD	-37.000.000,00		333.495,59	0,02	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-749.509,80		3.782,01	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-146.104.001,21		-408.126,81	-0,02	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-11.044,53		-237,59	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2024	GBP	-76.400.000,00		-901.957,80	-0,05	
Sold JPY / Bought EUR - 04 Oct 2024	JPY	13.900.000.000,00		-1.185.707,89	-0,07	
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-393.200.000,00		3.804.181,94	0,21	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-128,58		2,66	0,00	
<b>Swappeschäfte</b>				<b>15.114,34</b>	<b>0,00</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>15.114,34</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>15.114,34</b>	<b>0,00</b>	
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2028	EUR	32.000.000,00		-4.440,26	0,00	
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2029	EUR	80.000.000,00		19.554,60	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>11.426.586,38</b>	<b>0,62</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>3.196.840,89</b>	<b>0,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>1.832.287.155,21</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	110,90	101,07	100,43
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	115,74	104,81	102,53
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	107,95	97,04	95,90
- Klasse ASAC FAPES WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	1.019,67	901,30	875,37
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	115,30	102,66	100,43
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	114,66	102,40	100,47
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	109,43	97,93	96,28
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.224,07	1.102,22	1.074,32
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.182,91	1.047,46	1.019,12
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	1.110,31	982,28	954,85
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCX/ISIN: LU2849614123	1.023,36	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	113,39	102,21	99,61
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	117,46	104,12	101,40
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.254,52	1.108,89	1.076,99
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	1.093,57	950,96	903,58
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	9.945.589	10.415.456	12.908.864
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	1.251.608	88.474	90.414
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	3.504.041	4.125.141	5.277.341
- Klasse ASAC FAPES WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HN/ISIN: LU2393953414	203.534	300.650	437.787
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	5.240	5.042	5.020
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	2.083.329	2.592.262	3.268.440
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	549.554	631.176	739.413
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.681.373	2.173.450	2.634.262
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	25.144	25.624	23.540
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	99.591	95.880	114.855
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCX/ISIN: LU2849614123	7.228	4.777	2.969
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	11.728	12.079	15.788
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	43.127	49.985	88.495
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	480.079	310.905	210.528
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N6/ISIN: LU2420271244	11	11	11
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.832,3	1.503,5	1.635,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	26,33
Irland	14,01
Vereinigtes Königreich	7,28
Luxemburg	6,94
Frankreich	6,70
Japan	6,51
Deutschland	5,64
Spanien	4,39
Italien	4,13
Niederlande	2,85
Supranational	2,26
Sonstige Länder	11,32
Sonstige Vermögenswerte	1,64
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	24.403.084,90
- Swapgeschäften	583.111,11
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	817.643,50
- negativer Zinssatz	-186.685,53
Dividenden	9.403.845,83
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	2.814.779,66
Sonstige Erträge	294.686,75
<b>Summe der Erträge</b>	<b>38.130.466,22</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.805,77
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-615.424,82
Pauschalvergütung	-16.367.147,40
Sonstige Kosten	-48.570,66
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.032.948,65</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>21.097.517,57</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	2.600.774,22
- Wertpapiergeschäften	2.743.580,48
- Finanztermingeschäften	-4.958.451,88
- Devisentermingeschäften	9.118.436,39
- Devisen	-12.353.950,52
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>18.247.906,26</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	170.433.110,61
- Finanztermingeschäften	11.248.656,15
- Devisentermingeschäften	1.476.647,02
- Devisen	-53.862,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	15.114,34
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>201.367.571,84</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.758.247.785,34)	1.802.168.800,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.494.927,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.426.453,66
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.815.208,33
- Swapgeschäften	34.222,22
Dividendenansprüche	728.096,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	829.919,82
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	103.185,98
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	10.603.093,86
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	19.554,60
- Devisentermingeschäften	4.141.462,20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.844.364.925,20</b>
Bankverbindlichkeiten	-5.842.678,75
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.395.066,05
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.502.500,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-611.729,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-4.440,26
- Devisentermingeschäften	-2.721.354,94
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-12.077.769,99</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.832.287.155,21</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.503.500.974,36
Mittelzuflüsse	571.890.037,46
Mittelrückflüsse	-436.426.951,63
Ausschüttung	-8.044.476,82
Betriebsergebnis	201.367.571,84
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.832.287.155,21</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.415.456
- ausgegeben	2.590.836
- zurückgenommen	-3.060.704
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.945.588</b>

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>133.484.901,04</b>	<b>71,24</b>
<b>Aktien</b>					<b>47.767.944,32</b>	<b>25,49</b>
<b>Australien</b>					<b>353.030,03</b>	<b>0,19</b>
US0494681010	Atlassian -A-	Stk	488 USD	161,22	70.217,68	0,04
AU000000CGF5	Challenger	Stk	4.261 AUD	6,50	17.119,21	0,01
AU0000251498	Helia Group	Stk	13.282 AUD	4,06	33.331,00	0,02
AU000000PRU3	Perseus Mining	Stk	62.486 AUD	2,61	100.805,01	0,05
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	5.876 AUD	16,54	60.072,57	0,03
AU000000SULO	Super Retail Group	Stk	6.365 AUD	18,17	71.484,56	0,04
<b>Österreich</b>					<b>88.194,50</b>	<b>0,05</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	940 EUR	69,00	64.860,00	0,04
AT0000741053	EVN	Stk	826 EUR	28,25	23.334,50	0,01
<b>Belgien</b>					<b>18.211,50</b>	<b>0,01</b>
BE0974259880	D'leteren Group	Stk	95 EUR	191,70	18.211,50	0,01
<b>Kanada</b>					<b>227.275,87</b>	<b>0,12</b>
CA1363751027	Canadian National Railway	Stk	207 CAD	157,34	21.502,49	0,01
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	2.132 CAD	71,34	100.415,22	0,05
CA3180714048	Finning International	Stk	2.374 CAD	43,86	68.743,01	0,04
CA9611485090	George Weston	Stk	100 CAD	225,16	14.865,19	0,01
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	1.129 CAD	29,18	21.749,96	0,01
<b>Dänemark</b>					<b>1.526.659,20</b>	<b>0,81</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	848 DKK	131,70	14.978,81	0,01
DK0060738599	Demant	Stk	393 DKK	265,40	13.989,08	0,00
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	4.071 DKK	43,78	23.904,10	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	11.026 DKK	795,20	1.175.952,91	0,63
DK0060252690	Pandora	Stk	1.155 DKK	1.099,00	170.245,35	0,09
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	302 DKK	3.150,00	127.588,95	0,07
<b>Finnland</b>					<b>124.360,45</b>	<b>0,07</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	1.172 EUR	67,65	79.285,80	0,04
FI0009000681	Nokia	Stk	11.465 EUR	3,93	45.074,65	0,03
<b>Frankreich</b>					<b>972.827,67</b>	<b>0,52</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	202 EUR	196,15	39.622,30	0,02
FR0000120172	Carrefour	Stk	4.947 EUR	15,67	77.519,49	0,04
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	7.706 EUR	36,58	281.885,48	0,15
FR0000130452	Eiffage	Stk	476 EUR	87,20	41.507,20	0,02
FR0010208488	Engie	Stk	15.481 EUR	15,43	238.794,43	0,13
FR0010259150	Ipsen	Stk	238 EUR	111,00	26.418,00	0,01
FR0010451203	Rexel	Stk	3.628 EUR	26,32	95.488,96	0,05
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	447 EUR	237,25	106.050,75	0,06
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	173 EUR	190,70	32.991,10	0,02
FR0012757854	SPIE	Stk	426 EUR	34,66	14.765,16	0,01
FR0000051807	Teleperformance	Stk	188 EUR	94,60	17.784,80	0,01
<b>Deutschland</b>					<b>407.753,80</b>	<b>0,22</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	514 EUR	79,50	40.863,00	0,02
DE0005909006	Bilfinger	Stk	476 EUR	48,10	22.895,60	0,01
DE0006602006	GEA Group	Stk	3.544 EUR	43,82	155.298,08	0,08
DE0006048408	Henkel	Stk	350 EUR	75,90	26.565,00	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	285 EUR	496,50	141.502,50	0,08
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	1.812 EUR	11,39	20.629,62	0,01
<b>Hongkong</b>					<b>199.299,85</b>	<b>0,11</b>
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	8.000 HKD	16,56	15.222,57	0,01
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	15.000 HKD	66,40	114.445,05	0,06
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	60.000 HKD	10,10	69.632,23	0,04
<b>Irland</b>					<b>448.690,80</b>	<b>0,24</b>
IE0000669501	Glanbia	Stk	2.772 EUR	15,87	43.991,64	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	1.181 USD	383,95	404.699,16	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Italien</b>					<b>1.295.138,49</b>	<b>0,69</b>
IT0001233417	A2A	Stk	63.789	EUR 2,06	131.150,18	0,07
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	8.120	EUR 11,41	92.649,20	0,05
IT0005218380	Banco BPM	Stk	2.658	EUR 6,16	16.383,91	0,01
IT0003128367	Enel	Stk	39.434	EUR 7,14	281.677,06	0,15
IT0001250932	Hera	Stk	10.393	EUR 3,55	36.915,94	0,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	7.903	EUR 3,85	30.446,31	0,02
IT0005211237	Italgas	Stk	7.510	EUR 5,40	40.554,00	0,02
NL0015000LU4	Iveco Group	Stk	1.565	EUR 8,90	13.931,63	0,01
IT0004931058	Maire	Stk	2.594	EUR 7,28	18.884,32	0,01
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	12.234	EUR 15,26	186.629,67	0,10
IT0005278236	Pirelli	Stk	9.871	EUR 5,43	53.619,27	0,03
IT0005282865	Reply	Stk	111	EUR 135,80	15.073,80	0,01
IT0005239360	UniCredit	Stk	4.480	EUR 39,92	178.841,60	0,09
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	18.680	EUR 10,62	198.381,60	0,10
<b>Japan</b>					<b>3.217.276,17</b>	<b>1,72</b>
JP3122800000	Amada	Stk	5.700	JPY 1.457,50	52.016,27	0,03
JP3754200008	BIPROGY	Stk	400	JPY 4.860,00	12.171,72	0,01
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	3.500	JPY 4.709,00	103.193,53	0,06
JP3386450005	ENEOS Holdings	Stk	11.400	JPY 778,70	55.581,57	0,03
JP3854600008	Honda Motor	Stk	32.600	JPY 1.507,50	307.702,25	0,16
JP3853000002	Horiba	Stk	700	JPY 9.344,00	40.953,08	0,02
JP3360800001	Hulic	Stk	8.300	JPY 1.454,50	75.587,08	0,04
JP3294460005	Inpex	Stk	7.300	JPY 1.938,00	88.579,33	0,05
JP3735000006	Jeol	Stk	2.300	JPY 5.559,00	80.053,49	0,04
JP3386030005	JFE Holdings	Stk	5.200	JPY 1.918,50	62.462,72	0,03
JP3496400007	KDDI	Stk	2.300	JPY 4.594,00	66.156,81	0,04
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	6.400	JPY 1.711,50	68.582,39	0,04
JP3297000006	Kokuyo	Stk	2.800	JPY 2.531,00	44.371,69	0,02
JP3877600001	Marubeni	Stk	5.400	JPY 2.340,00	79.116,19	0,04
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	9.200	JPY 1.070,00	61.634,99	0,03
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	1.600	JPY 2.706,00	27.108,38	0,01
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	1.100	JPY 4.926,00	33.926,80	0,02
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	6.600	JPY 2.936,00	121.326,52	0,06
JP3905200006	Mizuno	Stk	200	JPY 9.100,00	11.395,34	0,01
JP3926800008	Morinaga Milk Industry	Stk	2.800	JPY 3.513,00	61.587,41	0,03
JP3733000008	NEC	Stk	3.800	JPY 13.750,00	327.146,32	0,17
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	1.600	JPY 1.628,00	16.309,11	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	156.700	JPY 146,80	144.029,28	0,08
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Stk	5.000	JPY 2.244,50	70.266,02	0,04
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	3.800	JPY 5.220,00	124.196,64	0,07
JP3738600000	Niterra	Stk	3.300	JPY 3.995,00	82.544,18	0,04
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	28.800	JPY 743,00	133.979,10	0,07
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	7.800	JPY 3.831,00	187.095,14	0,10
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	200	JPY 3.950,00	4.946,33	0,00
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	6.900	JPY 892,00	38.536,27	0,02
JP3663900003	Sojitz	Stk	5.200	JPY 3.365,00	109.558,02	0,06
JP3165000005	Sompo Holdings	Stk	1.400	JPY 3.201,00	28.058,82	0,02
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Stk	1.100	JPY 7.095,00	48.865,33	0,03
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	13.300	JPY 986,00	82.107,78	0,04
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	5.900	JPY 2.087,00	77.095,71	0,04
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	11.400	JPY 2.542,50	181.476,99	0,10
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	4.700	JPY 3.655,00	107.557,57	0,06
<b>Jersey</b>					<b>35.771,23</b>	<b>0,02</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	19.733	GBP 1,51	35.771,23	0,02
<b>Jordanien</b>					<b>139.209,09</b>	<b>0,07</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	6.100	GBP 19,06	139.209,09	0,07
<b>Norwegen</b>					<b>72.770,70</b>	<b>0,04</b>
NO0003733800	Orkla	Stk	5.405	NOK 98,95	45.453,13	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	2.525 NOK	127,30	27.317,57	0,02	
<b>Portugal</b>						<b>213.004,06</b>	<b>0,11</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Português -R-	Stk	394.573 EUR	0,41	161.656,56	0,08	
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	Stk	2.875 EUR	17,86	51.347,50	0,03	
<b>Singapur</b>						<b>863.879,20</b>	<b>0,46</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	25.400 SGD	1,52	26.923,16	0,01	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	8.800 SGD	38,07	233.622,26	0,13	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	28.500 SGD	15,10	300.103,09	0,16	
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	13.500 SGD	32,21	303.230,69	0,16	
<b>Südafrika</b>						<b>55.221,42</b>	<b>0,03</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	8.063 GBP	5,72	55.221,42	0,03	
<b>Spanien</b>						<b>1.710.216,82</b>	<b>0,91</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	1.791 EUR	9,78	17.507,03	0,01	
ES0105046009	Aena SME	Stk	381 EUR	198,40	75.590,40	0,04	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	16.887 EUR	9,93	167.654,14	0,09	
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	51.161 EUR	4,68	239.382,32	0,13	
ES0140609019	CaixaBank	Stk	16.220 EUR	5,45	88.431,44	0,04	
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	25.579 EUR	13,76	351.839,15	0,19	
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	10.338 EUR	53,28	550.808,64	0,29	
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Stk	633 EUR	23,50	14.875,50	0,01	
ES0173516115	Repsol	Stk	17.299 EUR	11,80	204.128,20	0,11	
<b>Schweden</b>						<b>863.445,82</b>	<b>0,46</b>
SE0011337708	AAK	Stk	1.114 SEK	330,20	32.569,86	0,02	
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	1.195 SEK	299,80	31.721,46	0,02	
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	1.121 SEK	487,00	48.337,95	0,03	
SE0009922164	Essity -B-	Stk	6.374 SEK	312,00	176.084,17	0,09	
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	Stk	2.891 SEK	170,95	43.759,35	0,02	
SE0015811963	Investor -B-	Stk	10.114 SEK	310,85	278.373,24	0,15	
SE0000375115	Mycronic	Stk	690 SEK	394,40	24.095,71	0,01	
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	21.744 SEK	52,52	101.115,52	0,05	
SE0000242455	Swedbank -A-	Stk	1.991 SEK	217,60	38.360,46	0,02	
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	2.520 SEK	399,00	89.028,10	0,05	
<b>Schweiz</b>						<b>3.200.749,38</b>	<b>1,71</b>
CH0012221716	ABB	Stk	11.479 CHF	48,78	592.613,43	0,31	
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	7.158 GBP	26,84	230.032,43	0,12	
CH0360674466	Galenica	Stk	1.469 CHF	75,25	116.991,40	0,06	
CH0010645932	Givaudan	Stk	54 CHF	4.637,00	265.006,48	0,14	
CH0025751329	Logitech International	Stk	1.093 CHF	75,32	87.127,67	0,05	
CH0038863350	Nestle	Stk	5.374 CHF	85,04	483.667,11	0,26	
CH0012005267	Novartis	Stk	9.580 CHF	97,33	986.819,84	0,53	
CH0038388911	Sulzer	Stk	226 CHF	139,00	33.246,73	0,02	
CH0126881561	Swiss Re	Stk	2.563 CHF	117,20	317.908,29	0,17	
CH0311864901	VAT Group	Stk	192 CHF	429,80	87.336,00	0,05	
<b>Niederlande</b>						<b>2.445.668,67</b>	<b>1,30</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	8.025 EUR	31,20	250.380,00	0,13	
NL0006237562	Arcadis	Stk	474 EUR	61,45	29.127,30	0,02	
NL0000334118	ASM International	Stk	142 EUR	584,80	83.041,60	0,04	
NL0010273215	ASML Holding	Stk	1.488 EUR	750,30	1.116.446,40	0,60	
NL0000337319	BAM Groep	Stk	4.580 EUR	4,22	19.345,92	0,01	
NL0011821202	ING Groep	Stk	4.673 EUR	16,47	76.945,62	0,04	
NL0000009082	KPN	Stk	74.037 EUR	3,67	271.567,72	0,14	
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	1.052 USD	244,93	229.966,97	0,12	
NL0011821392	Signify	Stk	1.696 EUR	21,26	36.056,96	0,02	
NL0009432491	Vopak	Stk	388 EUR	41,36	16.047,68	0,01	
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	2.077 EUR	152,50	316.742,50	0,17	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>4.016.949,51</b>	<b>2,14</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	6.655 GBP	32,76	261.000,01	0,14	
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	5.307 GBP	23,15	147.100,77	0,08	
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	4.709 GBP	116,50	656.854,94	0,35	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	36.280	GBP	4,86	211.177,43	0,11
LU1072616219	B&M European Value Retail	Stk	7.846	GBP	4,22	39.634,43	0,02
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	16.250	GBP	4,33	84.208,41	0,05
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	2.639	GBP	24,82	78.425,27	0,04
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	35.203	GBP	2,27	95.848,42	0,05
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	Stk	1.098	GBP	11,64	15.302,77	0,01
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	15.176	GBP	15,25	277.012,65	0,15
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	18.745	GBP	6,78	152.080,56	0,08
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	7.894	GBP	22,56	213.231,36	0,11
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	9.909	EUR	2,48	24.604,05	0,01
GB0031638363	Intertek Group	Stk	586	GBP	51,65	36.239,55	0,02
GB0033986497	ITV	Stk	26.105	GBP	0,81	25.427,06	0,01
GB0033195214	Kingfisher	Stk	17.470	GBP	3,21	67.186,70	0,04
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	48.757	GBP	3,76	219.385,85	0,12
GB0004657408	Mitie Group	Stk	10.314	GBP	1,19	14.745,06	0,01
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	58.865	GBP	3,46	244.075,68	0,13
GB0032089863	Next	Stk	2.322	GBP	97,26	270.402,89	0,14
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	4.156	GBP	7,73	38.465,37	0,02
GB0006776081	Pearson	Stk	1.183	GBP	10,17	14.405,24	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	5.386	GBP	3,36	21.655,19	0,01
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	17.201	GBP	10,31	212.337,75	0,11
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	54.222	GBP	3,60	233.393,78	0,13
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	6.207	GBP	48,81	362.748,32	0,19
<b>Uruguay</b>						<b>92.137,58</b>	<b>0,05</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	50	USD	2.064,71	92.137,58	0,05
<b>USA</b>						<b>25.180.202,51</b>	<b>13,44</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	1.596	USD	112,43	160.148,49	0,09
US00724F1012	Adobe	Stk	564	USD	515,48	259.476,88	0,14
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	798	USD	160,29	114.160,81	0,06
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	7.291	USD	163,95	1.066.857,11	0,57
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	5.945	USD	165,29	877.013,29	0,47
US0226711010	Amalgamated Financial	Stk	581	USD	30,73	15.934,79	0,01
US0231351067	Amazon.com	Stk	10.012	USD	187,97	1.679.643,53	0,90
US0305061097	American Woodmark	Stk	883	USD	92,96	73.259,60	0,04
US0311621009	Amgen	Stk	52	USD	322,67	14.975,10	0,01
US0378331005	Apple	Stk	1.462	USD	227,79	297.228,03	0,16
US0382221051	Applied Materials	Stk	2.520	USD	204,92	460.885,06	0,25
US0404131064	Arista Networks	Stk	304	USD	380,26	103.172,03	0,05
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	728	USD	131,05	85.148,33	0,05
US04621X1081	Assurant	Stk	226	USD	199,95	40.330,87	0,02
US00206R1023	AT&T	Stk	14.147	USD	21,90	276.513,42	0,15
US0527691069	Autodesk	Stk	771	USD	271,90	187.098,94	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	1.705	USD	272,88	415.244,44	0,22
US0538071038	Avnet	Stk	1.305	USD	54,35	63.302,05	0,03
US0605051046	Bank of America	Stk	10.359	USD	39,40	364.268,65	0,19
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	371	USD	241,51	79.968,10	0,04
US0865161014	Best Buy	Stk	2.374	USD	102,26	216.667,73	0,12
US1046741062	Brady -A-	Stk	571	USD	75,23	38.338,48	0,02
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	812	USD	179,63	130.179,51	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	5.316	USD	57,34	272.051,05	0,14
US1255231003	Cigna Group	Stk	285	USD	347,70	88.441,74	0,05
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	557	USD	121,60	60.450,03	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	571	USD	53,02	27.019,89	0,01
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	474	USD	40,80	17.260,22	0,01
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	828	USD	76,89	56.820,88	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	3.087	USD	103,66	285.598,27	0,15
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	11.386	USD	41,64	423.145,41	0,23
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	2.977	USD	104,05	276.457,68	0,15
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	133	USD	885,62	105.125,19	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2270461096	Crocs	Stk	316 USD	144,31	40.699,70	0,02
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	247 USD	285,86	63.017,05	0,03
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	814 USD	114,20	82.965,64	0,04
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	1.400 USD	159,42	199.195,07	0,11
US2473617023	Delta Air Lines	Stk	828 USD	51,54	38.087,50	0,02
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	147 USD	209,14	27.438,61	0,01
US2576511099	Donaldson	Stk	219 USD	73,82	14.428,66	0,01
US2788651006	Ecolab	Stk	1.500 USD	254,59	340.831,98	0,18
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	269 USD	66,58	15.984,67	0,01
US2855121099	Electronic Arts	Stk	221 USD	144,65	28.531,10	0,01
US0367521038	Elevance Health	Stk	852 USD	523,95	398.416,37	0,21
US5324571083	Eli Lilly	Stk	583 USD	877,79	456.737,76	0,24
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	183 USD	427,09	69.755,46	0,04
US29261A1007	Encompass Health	Stk	859 USD	96,01	73.606,70	0,04
US30161N1019	Exelon	Stk	6.810 USD	40,38	245.426,34	0,13
US31428X1063	FedEx	Stk	457 USD	267,55	109.126,17	0,06
US35905A1097	Frontdoor	Stk	1.867 USD	48,62	81.015,29	0,04
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	5.550 USD	83,61	414.151,22	0,22
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	1.295 USD	156,00	180.302,65	0,10
US3976241071	Greif -A-	Stk	1.005 USD	62,32	55.898,64	0,03
US4128221086	Harley-Davidson	Stk	1.303 USD	39,37	45.784,40	0,02
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	624 USD	37,62	20.951,31	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	2.841 USD	20,14	51.066,78	0,03
US4370761029	Home Depot	Stk	1.636 USD	399,53	583.365,09	0,31
US4448591028	Humana	Stk	133 USD	319,57	37.933,72	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	104 USD	511,78	47.503,37	0,03
US4571871023	Ingredion	Stk	1.805 USD	137,37	221.297,67	0,12
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	100 USD	234,79	20.954,98	0,01
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	352 USD	91,35	28.698,48	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	4.499 USD	161,40	648.077,97	0,35
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	1.915 USD	210,50	359.773,04	0,19
US48666K1097	KB Home	Stk	1.958 USD	85,94	150.181,27	0,08
US4824801009	KLA	Stk	138 USD	782,40	96.364,19	0,05
US5010441013	Kroger	Stk	2.710 USD	56,52	136.703,36	0,07
US5049221055	Labcorp Holdings	Stk	435 USD	222,10	86.227,45	0,05
US5128071082	Lam Research	Stk	457 USD	827,12	337.359,12	0,18
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	50 USD	493,64	22.028,66	0,01
US57686G1058	Matson	Stk	690 USD	141,93	87.403,94	0,05
US58155Q1031	McKesson	Stk	269 USD	488,25	117.220,15	0,06
US59001A1025	Meritage Homes	Stk	1.088 USD	203,74	197.839,47	0,11
US5528481030	MGIC Investment	Stk	5.012 USD	25,37	113.485,21	0,06
US5949181045	Microsoft	Stk	5.621 USD	428,02	2.147.263,72	1,15
US55345K1034	MRC Global	Stk	1.719 USD	12,64	19.392,36	0,01
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	3.527 USD	21,27	66.954,64	0,04
US64110D1046	NetApp	Stk	1.936 USD	121,24	209.487,94	0,11
US64110L1061	Netflix	Stk	78 USD	707,35	49.242,12	0,03
US6703461052	Nucor	Stk	314 USD	150,13	42.073,13	0,02
US67066G1040	NVIDIA	Stk	17.258 USD	121,40	1.869.893,58	1,00
US6907421019	Owens Corning	Stk	1.529 USD	174,30	237.855,18	0,13
US6937181088	PACCAR	Stk	2.086 USD	98,13	182.693,81	0,10
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	1.515 USD	183,07	247.535,53	0,13
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	221 USD	173,55	34.231,40	0,02
US7433151039	Progressive	Stk	1.562 USD	251,10	350.054,35	0,19
US7458671010	PulteGroup	Stk	316 USD	143,17	40.378,19	0,02
US7475251036	QUALCOMM	Stk	1.858 USD	170,13	282.120,31	0,15
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	1.903 USD	154,80	262.916,28	0,14
US7502361014	Radian Group	Stk	457 USD	34,82	14.202,10	0,01
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	2.853 USD	28,21	71.831,11	0,04
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	321 USD	79,70	22.833,43	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US81762P1021	ServiceNow		Stk	366 USD	881,79	288.040,79	0,15
US8581552036	Steelcase -A-		Stk	3.049 USD	13,25	36.056,29	0,02
US87165B1035	Synchrony Financial		Stk	5.698 USD	49,65	252.493,05	0,13
US8760301072	Tapestry		Stk	4.566 USD	47,94	195.362,71	0,10
US87612G1013	Targa Resources		Stk	545 USD	146,80	71.405,27	0,04
US87612E1064	Target		Stk	1.336 USD	155,18	185.033,32	0,10
CH0102993182	TE Connectivity		Stk	1.922 USD	151,22	259.400,23	0,14
US8793691069	Teleflex		Stk	505 USD	246,83	111.249,24	0,06
US88160R1014	Tesla		Stk	2.370 USD	260,46	550.930,89	0,29
US91324P1021	UnitedHealth Group		Stk	1.581 USD	581,85	821.014,16	0,44
US9029733048	US Bancorp		Stk	6.241 USD	45,48	253.327,52	0,13
US9224751084	Veeva Systems -A-		Stk	293 USD	210,85	55.137,74	0,03
US92343V1044	Verizon Communications		Stk	11.932 USD	44,89	478.046,99	0,25
US9598021098	Western Union		Stk	15.950 USD	12,16	173.101,97	0,09
US9699041011	Williams-Sonoma		Stk	1.546 USD	154,35	212.972,66	0,11
US98978V1035	Zoetis		Stk	416 USD	194,81	72.328,98	0,04
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-		Stk	569 USD	69,55	35.319,71	0,02
<b>Obligationen</b>						<b>84.776.842,15</b>	<b>45,25</b>
<b>Australien</b>						<b>1.817.007,75</b>	<b>0,97</b>
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	540,0 %	104,17	347.680,98	0,19
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	690,0 %	100,91	430.384,14	0,23
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	540,0 %	96,66	322.626,06	0,17
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	225,0 %	78,51	109.179,79	0,06
AU000XCLWAU3	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	540,0 %	96,97	323.655,75	0,17
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	540,0 %	84,93	283.481,03	0,15
<b>Österreich</b>						<b>507.968,10</b>	<b>0,27</b>
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	50,0 %	101,53	50.762,53	0,03
AT0000A2SUH1	0.2500 %	Erste Group Bank EUR MTN 21/29 HYPO NOE Landesbank fuer	EUR	200,0 %	88,66	177.328,28	0,09
XS2176710510	0.0100 %	Niederösterreich und Wien EUR Notes 20/27	EUR	300,0 %	93,29	279.877,29	0,15
<b>Belgien</b>						<b>1.253.890,38</b>	<b>0,67</b>
BE0000346552	1.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	700,0 %	89,63	627.375,00	0,34
BE0000347568	0.9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	50,0 %	93,65	46.826,50	0,03
BE0000356650	2.7500 %	Belgium Government EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	400,0 %	95,87	383.483,96	0,20
BE0002629104	1.3750 %	Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,10	196.204,92	0,10
<b>Kanada</b>						<b>3.315.992,33</b>	<b>1,77</b>
CA135087XG49	5.7500 %	Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	540,0 %	121,74	434.018,51	0,23
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	330,0 %	111,93	243.861,53	0,13
CA135087ZS68	3.5000 %	Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	520,0 %	106,05	364.065,64	0,19
CA135087E679	1.5000 %	Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	780,0 %	97,64	502.802,91	0,27
CA135087N670	2.2500 %	Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	540,0 %	97,68	348.242,52	0,19
US01306GAC78	2.0500 %	Province of Alberta Canada USD Bonds 16/26	USD	500,0 %	96,89	432.374,31	0,23
XS2262263622	0.0100 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	200,0 %	84,94	169.888,38	0,09
US683234AR91	1.1250 %	Province of Ontario Canada USD Bonds 20/30	USD	700,0 %	85,51	534.208,57	0,29
US683234AV04	5.0500 %	Province of Ontario Canada USD Bonds 24/34	USD	300,0 %	107,01	286.529,96	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Dänemark</b>						<b>1.001.666,46</b>	<b>0,53</b>
XS1789699607	1.7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	300,0 %	98,36	295.077,12	0,16
USK0479SAG32	5.8750 %	AP Møller - Maersk USD Notes 23/33	USD	300,0 %	106,72	285.740,34	0,15
XS2586741543	4.6250 %	Danske Bank GBP FLR-MTN 23/27	GBP	200,0 %	100,00	239.457,18	0,13
US23636BBE83	6.2590 %	Danske Bank USD FLR-MTN 23/26	USD	200,0 %	101,62	181.391,82	0,09
<b>Finnland</b>						<b>699.371,82</b>	<b>0,37</b>
XS2748850927	2.7500 %	Kuntarahoitus EUR MTN 24/34	EUR	700,0 %	99,91	699.371,82	0,37
<b>Frankreich</b>						<b>10.100.739,00</b>	<b>5,40</b>
XS1346115295	1.6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	98,48	492.395,35	0,26
XS1617831026	1.2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	96,12	192.239,10	0,10
FR001400I293	5.3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel GBP MTN 23/28	GBP	100,0 %	102,28	122.462,76	0,07
USF0803NAG72	6.4996 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 24/27	USD	300,0 %	100,81	269.909,24	0,14
US06675GAY17	1.6040 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 21/26	USD	300,0 %	95,00	254.359,81	0,14
US06675GBB05	5.7900 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 23/28	USD	400,0 %	104,99	374.822,84	0,20
US05581LAH24	5.1760 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 24/30	USD	300,0 %	102,77	275.156,49	0,15
FR0013383346	0.7500 %	BPCE EUR Notes 18/26	EUR	300,0 %	96,67	289.998,87	0,15
US05578BAJ52	3.2500 %	BPCE USD MTN 18/28	USD	250,0 %	96,32	214.923,51	0,11
US05578BAN64	2.7000 %	BPCE USD Notes 19/29	USD	500,0 %	92,15	411.220,21	0,22
US05578BAT35	1.0000 %	BPCE USD Notes 21/26	USD	250,0 %	95,90	213.984,13	0,11
XS2753427421	4.2500 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD MTN 24/27	USD	800,0 %	100,87	720.210,28	0,38
FR001400NE03	3.1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 24/33	EUR	400,0 %	101,68	406.709,40	0,22
FR001400M1S9	3.5000 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	103,52	310.566,93	0,17
FR001400CK81	2.6250 %	CCF EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	98,53	197.055,92	0,11
FR0013348802	0.8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	93,71	374.823,28	0,20
US22535EAK38	5.3650 %	Crédit Agricole USD Notes 24/34	USD	500,0 %	104,58	466.670,10	0,25
USF2893TBD75	5.6500 %	Électricité de France USD Notes 24/29	USD	300,0 %	104,97	281.054,96	0,15
FR0013234333	1.7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	900,0 %	82,97	746.711,91	0,40
FR0013341682	0.7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0 %	93,35	280.053,00	0,15
FR0013313582	1.2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	86,09	172.171,98	0,09
FR0013407236	0.5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	91,33	182.651,98	0,10
FR0014002JM6	0.5000 %	France Government EUR Bonds 21/44	EUR	400,0 %	59,03	236.123,96	0,13
FR001400FYQ4	2.5000 %	France Government EUR Bonds 23/26	EUR	630,0 %	100,29	631.820,70	0,34
FR001400H7V7	3.0000 %	France Government EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	101,21	253.014,98	0,13
FR001400NBC6	2.5000 %	France Government EUR Bonds 24/27	EUR	500,0 %	100,35	501.743,00	0,27
FR001400NEF3	3.0000 %	France Government EUR Bonds 24/49	EUR	250,0 %	92,14	230.342,48	0,12
FR0013451507	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	100,0 %	87,93	87.931,99	0,05
FR001400CN54	3.1250 %	La Poste EUR MTN 22/33	EUR	600,0 %	99,17	595.029,96	0,32
FR001400KKM2	3.8750 %	Orange EUR MTN 23/35	EUR	300,0 %	104,86	314.579,88	0,17
<b>Deutschland</b>						<b>4.707.472,65</b>	<b>2,52</b>
DE000BU22064	2.7000 %	Bundesschatzanweisungen EUR Bonds 24/26	EUR	150,0 %	101,08	151.621,50	0,08
US25160PAF45	1.6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	650,0 %	96,28	558.569,48	0,30
US25160PAM95	5.3710 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 22/27	USD	200,0 %	103,17	184.152,46	0,10
DE000GRN0024	0.0100 %	Deutsche Kreditbank EUR Notes 21/26	EUR	300,0 %	96,14	288.431,52	0,15
DE000A2TSDD4	0.8750 %	Deutsche Telekom EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,63	195.252,96	0,10
DE000A2LQRS3	2.2500 %	Deutsche Telekom EUR MTN 19/39	EUR	150,0 %	88,20	132.294,09	0,07

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2433244089	0.1250 % E.ON EUR MTN 22/26	EUR	300,0	96,66	289.992,96	0,16
DE0001135226	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	50,0	122,60	61.301,00	0,03
DE0001102424	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	96,10	288.306,00	0,15
DE000BU3Z005	2.3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	250,0	101,83	254.577,48	0,14
DE0001102549	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	450,0	76,93	346.180,46	0,19
DE0001102473	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	250,0	91,12	227.802,50	0,12
DE0001030708	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	200,0	89,38	178.761,98	0,10
DE0001030732	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0	87,42	87.417,99	0,05
DE0001030724	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	850,0	53,26	452.726,83	0,24
DE000HCB0B36	4.7500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 24/29	EUR	200,0	105,29	210.584,58	0,11
XS2842061421	3.9500 % Heidelberg Materials EUR MTN 24/34	EUR	200,0	102,28	204.564,10	0,11
US500769BR40	0.0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Zero- Coupon Notes 18.04.2036	USD	100,0	63,50	56.677,17	0,03
XS2482887879	2.7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	250,0	97,93	244.829,33	0,13
DE000A3MQS56	1.3750 % Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	300,0	97,81	293.428,26	0,16
<b>Italien</b>					<b>7.666.041,21</b>	<b>4,09</b>
XS2107315470	0.6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	300,0	88,41	265.234,05	0,14
XS1826622240	4.7500 % Eni USD Notes 18/28	USD	400,0	101,66	362.921,76	0,19
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	200,0	96,07	192.133,08	0,10
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	300,0	96,18	288.537,93	0,15
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/30	EUR	300,0	108,31	324.941,67	0,17
XS2804485915	3.6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 24/30	EUR	300,0	101,81	305.442,51	0,16
XS2638075700	6.6250 % Intesa Sanpaolo USD Notes 23/33	USD	400,0	109,28	390.142,23	0,21
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	500,0	113,63	568.149,95	0,30
IT0004532559	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	400,0	113,57	454.283,96	0,24
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	200,0	102,72	205.430,00	0,11
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	95,73	957.319,90	0,51
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	350,0	87,76	307.149,47	0,16
IT0005467482	0.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	300,0	90,90	272.693,97	0,15
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	300,0	66,59	199.763,97	0,11
IT0005508590	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/35	EUR	720,0	105,18	757.267,13	0,41
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	600,0	106,22	637.323,00	0,34
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	300,0	102,53	307.601,97	0,17
XS2289133915	0.3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	500,0	96,83	484.133,25	0,26
IT0005585051	4.0000 % UniCredit EUR MTN 24/34	EUR	200,0	103,40	206.798,22	0,11
XS1596778008	4.6250 % UniCredit USD MTN 17/27	USD	200,0	100,15	178.773,19	0,10
<b>Japan</b>					<b>7.613.946,61</b>	<b>4,06</b>
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	43.400,0	108,98	296.147,60	0,16
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	288.500,0	99,46	1.796.598,84	0,96
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	233.700,0	73,15	1.070.313,45	0,57
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	39.200,0	98,96	242.887,91	0,13
JP1201651J76	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	144.200,0	90,47	816.852,42	0,44
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	28.150,0	59,69	105.209,25	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP1201711L13	0.3000 %	Japan Government JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	199.000,0	85,07	1.059.887,41	0,56
JP1051501N14	0.0050 %	Japan Government JPY Bonds 22/26 S.150	JPY	144.900,0	99,18	899.822,81	0,48
JP1103691P11	0.5000 %	Japan Government JPY Bonds 23/32 S.369	JPY	162.550,0	98,54	1.002.909,84	0,53
JP1103711P74	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	53.150,0	97,16	323.317,08	0,17
<b>Norwegen</b>						<b>379.553,48</b>	<b>0,20</b>
XS2051032444	0.1250 %	SpareBank 1 EUR MTN 19/26	EUR	400,0	94,89	379.553,48	0,20
<b>Polen</b>						<b>859.956,56</b>	<b>0,46</b>
XS1584894650	1.3750 %	Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	500,0	96,94	484.724,60	0,26
XS1958534528	1.0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	400,0	93,81	375.231,96	0,20
<b>Rumänien</b>						<b>494.818,50</b>	<b>0,27</b>
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	500,0	98,96	494.818,50	0,27
<b>Spanien</b>						<b>5.274.844,45</b>	<b>2,82</b>
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 24/31	EUR	100,0	102,34	102.341,46	0,06
US05946KAQ40	5.3810 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD Notes 24/29	USD	400,0	104,19	371.969,70	0,20
XS2575952424	3.7500 %	Banco Santander EUR MTN 23/26	EUR	300,0	101,41	304.230,48	0,16
XS1968846532	1.1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	97,61	292.835,07	0,16
XS2530034649	3.7500 %	CaixaBank EUR MTN 22/29	EUR	200,0	103,97	207.931,08	0,11
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/34	EUR	200,0	102,82	205.648,76	0,11
XS2793252060	3.0500 %	Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/31	EUR	500,0	102,26	511.281,65	0,27
ES00000127Z9	1.9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	99,35	645.755,50	0,34
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	600,0	96,33	577.967,94	0,31
ES0000012G26	0.8000 %	Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	200,0	95,89	191.776,00	0,10
ES0000012H41	0.1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	85,05	85.053,99	0,05
ES0000012J07	1.0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	800,0	67,86	542.895,92	0,29
ES0000012K53	0.8000 %	Spain Government EUR Bonds 22/29	EUR	100,0	92,53	92.526,38	0,05
ES0000012M51	3.5000 %	Spain Government EUR Bonds 23/29	EUR	400,0	104,47	417.879,36	0,22
ES0000012L60	3.9000 %	Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	150,0	106,39	159.584,99	0,09
ES0000012N43	3.1000 %	Spain Government EUR Bonds 24/31	EUR	150,0	102,78	154.168,49	0,08
ES0000012M85	3.2500 %	Spain Government EUR Bonds 24/34	EUR	400,0	102,75	410.997,68	0,22
<b>Supranational</b>						<b>2.851.889,30</b>	<b>1,52</b>
US298785DV50	4.8750 %	European Investment Bank USD Bonds 06/36	USD	500,0	108,19	482.779,17	0,26
EU000A3K4DW8	2.7500 %	European Union EUR Bonds 22/33	EUR	500,0	100,61	503.043,70	0,27
EU000A3K4DY4	3.0000 %	European Union EUR Bonds 22/53	EUR	200,0	93,60	187.190,98	0,10
EU000A283867	0.1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	570,0	63,73	363.243,16	0,19
EU000A3K4EU0	3.2500 %	European Union EUR MTN 24/50	EUR	700,0	98,47	689.318,28	0,37
EU000A3KRJQ6	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	450,0	89,45	402.526,58	0,21
US4581X0CE61	4.3750 %	Inter-American Development Bank USD Bonds 14/44	USD	250,0	100,30	223.787,43	0,12
<b>Schweden</b>						<b>1.262.302,24</b>	<b>0,67</b>
XS2615298408	4.2500 %	Kommuninvest I Sverige USD Bonds 23/25	USD	500,0	100,44	448.212,82	0,24
XS2404629235	0.1250 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26	EUR	300,0	94,66	283.985,97	0,15
US87020PAP27	1.5380 %	Swedbank USD Notes 21/26	USD	400,0	94,93	338.886,65	0,18
XS2441574089	1.1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 22/27	EUR	200,0	95,61	191.216,80	0,10
<b>Niederlande</b>						<b>2.989.995,05</b>	<b>1,60</b>
XS2280845491	0.0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	300,0	96,56	289.686,33	0,15
XS0553728709	4.5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/30	EUR	300,0	109,71	329.136,39	0,18
XS0401016919	8.8750 %	Deutsche Telekom International Finance GBP MTN 08/28	GBP	200,0	116,34	278.599,04	0,15
XS1761785077	1.5000 %	E.ON International Finance EUR MTN 18/29	EUR	200,0	94,13	188.251,82	0,10
XS1846632104	1.6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	300,0	98,27	294.810,99	0,16
XS2418730995	0.1250 %	ING Bank EUR MTN 21/31	EUR	300,0	83,50	250.506,30	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
512



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	400,0 %	72,87	291.467,96	0,16
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 24/34	EUR	200,0 %	100,33	200.665,98	0,11
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	200,0 %	96,56	193.111,76	0,10
XS0264824375	6.1250 % Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 06/26	USD	400,0 %	103,83	370.664,40	0,20
XS2554487905	4.1250 % Volkswagen International Finance EUR MTN 22/25	EUR	300,0 %	101,03	303.094,08	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>8.833.084,39</b>	<b>4,71</b>
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	200,0 %	92,52	185.043,70	0,10
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 22/33	GBP	200,0 %	81,59	195.372,37	0,10
GB0032452392	4.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	1.350,0 %	101,38	1.638.721,50	0,88
GB00B24FF097	4.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	405,0 %	105,24	510.319,80	0,27
GB00B84Z9V04	3.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	675,0 %	83,79	677.222,77	0,36
GB00BYMZ75	2.5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 15/65	GBP	970,0 %	63,01	731.771,10	0,39
GB00BDRHNP05	1.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	400,0 %	93,48	447.692,29	0,24
GB00BL68HJ26	0.1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	1.085,0 %	95,41	1.239.425,08	0,66
GB00BM8Z2S21	0.8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	780,0 %	77,30	721.882,34	0,39
GB00BM8Z2V59	1.5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/53	GBP	1.385,0 %	51,13	847.908,02	0,45
GB00BPCJD880	3.5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 23/25	GBP	430,0 %	99,13	510.384,15	0,27
GB0002404191	6.0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 98/28	GBP	865,0 %	108,85	1.127.341,27	0,60
<b>USA</b>					<b>23.146.301,87</b>	<b>12,35</b>
US00287YDX40	5.5000 % AbbVie USD Notes 24/64	USD	200,0 %	106,66	190.379,23	0,10
US02665WEZ05	4.9000 % American Honda Finance USD MTN 24/34	USD	300,0 %	102,17	273.572,51	0,15
US03027XBM11	2.7000 % American Tower USD Notes 21/31	USD	300,0 %	89,29	239.071,46	0,13
US03523TBV98	5.5500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/49	USD	100,0 %	107,80	96.207,77	0,05
XS1998215559	1.3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	300,0 %	92,57	277.696,29	0,15
USU09513GM51	2.8000 % BMW US Capital USD Notes 16/26	USD	300,0 %	98,14	262.776,38	0,14
US110122EL84	5.6500 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 24/64	USD	200,0 %	106,60	190.281,38	0,10
US17275RBV33	5.3500 % Cisco Systems USD Notes 24/64	USD	200,0 %	106,15	189.476,04	0,10
US19416QEK22	3.7000 % Colgate-Palmolive USD MTN 17/47	USD	200,0 %	86,13	153.736,56	0,08
US20030NEF42	5.3500 % Comcast USD Notes 23/53	USD	200,0 %	102,39	182.762,41	0,10
US20030NEK37	5.6500 % Comcast USD Notes 24/54	USD	200,0 %	106,84	190.703,62	0,10
US126408HV80	4.5000 % CSX USD Notes 22/52	USD	100,0 %	92,54	82.589,90	0,04
US126650EF39	6.0500 % CVS Health USD Notes 24/54	USD	200,0 %	103,99	185.619,96	0,10
US25746UDF30	3.6000 % Dominion Energy USD Notes 20/27	USD	400,0 %	98,39	351.253,94	0,19
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical USD Notes 22/53	USD	200,0 %	119,94	214.101,50	0,11
US26441CAT27	3.7500 % Duke Energy USD Notes 16/46	USD	300,0 %	79,22	212.117,98	0,11
US26441CBE49	3.4000 % Duke Energy USD Notes 19/29	USD	300,0 %	96,08	257.259,29	0,14
XS2405467528	0.1250 % General Mills EUR Notes 21/25	EUR	300,0 %	96,78	290.354,79	0,15
XS2605914105	3.9070 % General Mills EUR Notes 23/29	EUR	200,0 %	103,29	206.587,38	0,11
US373334KR13	5.1250 % Georgia Power USD Notes 22/52	USD	200,0 %	100,46	179.326,45	0,10
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	300,0 %	97,43	292.293,33	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US24422EVK27	0.7000 % John Deere Capital USD MTN 21/26	USD	300,0	95,99	257.008,73	0,14
US24422EWE57	3.3500 % John Deere Capital USD MTN 22/29	USD	150,0	97,60	130.665,65	0,07
USU5876IAU98	4.7500 % Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 24/27	USD	400,0	101,59	362.673,68	0,19
USU6547TAJ98	6.9630 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-MTN 24/27	USD	400,0	99,95	356.834,72	0,19
US655844CT30	5.5500 % Norfolk Southern USD Notes 23/34	USD	400,0	107,61	384.166,77	0,21
US66989HAT59	3.8000 % Novartis Capital USD Notes 24/29	USD	200,0	99,44	177.494,77	0,09
US87612EBS46	4.5000 % Target Corp USD Notes 24/34	USD	400,0	100,23	357.829,59	0,19
US89236TLD53	5.4000 % Toyota Motor Credit USD Notes 23/26	USD	400,0	103,08	367.981,30	0,20
US904764AY33	2.9000 % Unilever Capital USD Notes 17/27	USD	400,0	97,76	349.007,09	0,19
US912810PW27	4.3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	1.900,0	105,45	1.788.179,09	0,95
US912810RH32	3.1250 % United States Government USD Bonds 14/44	USD	1.000,0	85,41	762.270,63	0,41
US912828R366	1.6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	2.900,0	96,79	2.505.119,85	1,34
US912810RZ30	2.7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	700,0	77,96	487.074,92	0,26
US9128283W81	2.7500 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	100,0	97,50	87.016,56	0,05
US912810SH23	2.8750 % United States Government USD Bonds 19/49	USD	650,0	79,01	458.343,37	0,24
US912828ZQ64	0.6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	450,0	85,03	341.506,38	0,18
US912810SP49	1.3750 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	1.500,0	55,14	738.235,86	0,39
US912810TA60	1.7500 % United States Government USD Bonds 21/41	USD	1.500,0	70,97	950.124,27	0,51
US91282CEN74	2.7500 % United States Government USD Bonds 22/27	USD	1.000,0	98,06	875.185,86	0,47
US91282CFH97	3.1250 % United States Government USD Bonds 22/27	USD	1.300,0	98,88	1.147.232,10	0,61
US912810TJ79	3.0000 % United States Government USD Bonds 22/52	USD	500,0	80,44	358.976,22	0,19
US91282CHT18	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	600,0	100,93	540.465,30	0,29
US91282CJT99	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	800,0	100,92	720.564,64	0,38
US91282CLK52	3.6250 % United States Government USD Bonds 24/29	USD	800,0	100,44	717.122,95	0,38
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	550,0	101,81	499.771,50	0,27
US91282CKQ32	4.3750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	1.300,0	104,82	1.216.212,48	0,65
XS1030900242	3.2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	300,0	100,60	301.795,95	0,16
US92343VGN82	2.3550 % Verizon Communications USD Notes 22/32	USD	400,0	86,27	307.985,45	0,16
USU9273AEH42	4.9500 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 24/29	USD	400,0	100,48	358.726,62	0,19
USU9273AED38	5.6000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 24/34	USD	400,0	102,57	366.165,31	0,20
US92936UAE91	4.2500 % WP Carey USD Notes 16/26	USD	400,0	99,83	356.396,09	0,19
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>196.836,25</b>	<b>0,10</b>
<b>Niederlande</b>					<b>196.836,25</b>	<b>0,10</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	12.113	EUR 16,25	196.836,25	0,10
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>743.278,32</b>	<b>0,40</b>
<b>Australien</b>					<b>72.553,37</b>	<b>0,04</b>
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Stk	22.401	AUD 5,24	72.553,37	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Frankreich</b>					<b>212.324,56</b>	<b>0,11</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	4.149	EUR 29,26	121.399,74	0,06
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	1.169	EUR 77,78	90.924,82	0,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>82.441,83</b>	<b>0,05</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	11.998	GBP 4,36	62.651,25	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Stk	2.539	GBP 6,51	19.790,58	0,01
<b>USA</b>					<b>375.958,56</b>	<b>0,20</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	719	USD 26,57	17.050,15	0,01
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	1.746	USD 230,32	358.908,41	0,19
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>862.053,02</b>	<b>0,46</b>
<b>Obligationen</b>					<b>862.053,02</b>	<b>0,46</b>
<b>Italien</b>					<b>418.203,67</b>	<b>0,22</b>
US46115HBE62	4.3750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 18/48	USD	400,0	% 76,51	273.137,54	0,14
US46115HBN61	4.7000 % Intesa Sanpaolo USD Notes 19/49	USD	200,0	% 81,27	145.066,13	0,08
<b>USA</b>					<b>443.849,35</b>	<b>0,24</b>
US05565EBJ38	3.6250 % BMW US Capital USD Notes 19/29	USD	200,0	% 97,16	173.424,27	0,09
US233853AP55	5.1500 % Daimler Truck Finance North America USD Notes 23/26	USD	300,0	% 101,00	270.425,08	0,15
<b>Investmentanteile</b>					<b>45.518.984,55</b>	<b>24,29</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>5.637.656,04</b>	<b>3,01</b>
FR0000098683	Lazard Convertible Global (SICAV) -I- EUR - (0.850%)	Stk	3.188	EUR 1.768,14	5.637.656,04	3,01
<b>Deutschland</b>					<b>4.482.510,50</b>	<b>2,39</b>
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	49.075	EUR 91,34	4.482.510,50	2,39
<b>Irland</b>					<b>22.263.955,02</b>	<b>11,88</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	22.713	EUR 228,21	5.183.333,73	2,77
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0.590%)	Stk	82.399	EUR 22,60	1.862.217,40	0,99
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	276.053	EUR 5,42	1.496.096,84	0,80
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	2.302.487	EUR 3,93	9.042.326,95	4,82
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)	Stk	57.626	EUR 19,48	1.122.784,98	0,60
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	1.776.057	EUR 1,05	1.870.188,39	1,00
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Stk	12.831	EUR 131,48	1.687.006,73	0,90
<b>Luxemburg</b>					<b>13.134.862,99</b>	<b>7,01</b>
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	783	USD 539,81	377.114,65	0,20
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I (H2)- EUR - (0.830%)	Stk	3.604	EUR 524,65	1.890.789,81	1,01
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	4.795	USD 1.086,26	4.648.258,62	2,48
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	2.129	EUR 1.225,59	2.609.308,07	1,39
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Stk	36	EUR 3.981,69	143.233,33	0,08
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	495	EUR 1.592,34	787.714,67	0,42
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Europe -A- EUR - (1.880%)	Stk	50.083	EUR 22,52	1.127.715,42	0,60

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1.860%)	Stk	46.486 EUR	16,47	765.626,07	0,41
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Stk	54.000 USD	16,29	785.102,35	0,42
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>179.865.938,61</b>	<b>95,99</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.622.952,20</b>	<b>4,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>8.622.952,20</b>	<b>4,60</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.258.852,45	3,87
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.364.099,75	0,73
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.622.952,20</b>	<b>4,60</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>334.099,51</b>	<b>0,18</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>334.099,51</b>	<b>0,18</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-53.236,98</b>	<b>-0,03</b>
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	30 USD	118,81	-7.948,82	0,00
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	76 USD	114,73	-8.883,16	-0,01
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	42 EUR	107,07	-315,00	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	16 EUR	135,16	-23.200,00	-0,01
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	22 EUR	119,78	-2.860,00	0,00
	Euro OAT Futures 12/24	Ktr	12 EUR	126,34	-10.030,00	-0,01
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>398.677,02</b>	<b>0,22</b>
	FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	9 GBP	8.333,50	-2.292,89	0,00
	MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	106 USD	1.192,80	244.732,15	0,13
	MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	105 EUR	540,55	12.245,00	0,01
	S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	19 USD	512,56	46.160,05	0,02
	Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	8 CHF	12.227,00	9.080,57	0,01
	Topix Index Futures 12/24	Ktr	31 JPY	2.647,50	88.752,14	0,05
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>2.504,47</b>	<b>0,00</b>
	10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-6 JPY	144,65	2.504,47	0,00
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>-13.845,00</b>	<b>-0,01</b>
	DJ EURO STOXX Europe 600 Index Futures 12/24	Ktr	-50 EUR	527,30	-13.845,00	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>3.202,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-7.292,62</b>	<b>0,00</b>
	Sold AUD / Bought EUR - 04 Oct 2024	AUD	-3.700.000,00		-17.276,14	-0,01
	Sold CAD / Bought EUR - 04 Oct 2024	CAD	-3.400.000,00		24.445,59	0,01
	Sold EUR / Bought AUD - 04 Oct 2024	EUR	-542.919,21		13.346,08	0,01
	Sold EUR / Bought CAD - 04 Oct 2024	EUR	-466.892,95		-4.765,50	0,00
	Sold EUR / Bought GBP - 04 Oct 2024	EUR	-1.065.519,50		11.993,86	0,01
	Sold EUR / Bought JPY - 04 Oct 2024	EUR	-1.338.690,22		-23.582,56	-0,01
	Sold EUR / Bought USD - 04 Oct 2024	EUR	-5.483.397,42		-84.198,39	-0,04
	Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2024	GBP	-8.350.000,00		-52.178,50	-0,03
	Sold JPY / Bought EUR - 04 Oct 2024	JPY	-1.360.000.000,00		-89.718,91	-0,05
	Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-40.250.000,00		214.641,85	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>10.495,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>10.495,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>10.495,25</b>	<b>0,00</b>
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	886.000,00		994,00	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2029	EUR	4.811.000,00		9.501,25	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>337.302,14</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-1.441.519,13</b>	<b>-0,77</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>187.384.673,82</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2N/ISIN: LU2799046136	103,51
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5G/ISIN: LU2829845630	103,53
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2R/ISIN: LU2799046482	1.038,13
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Q/ISIN: LU2799046300	1.035,73
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCY/ISIN: LU2849614396	1.022,92
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2P/ISIN: LU2799046219	1.038,87
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2N/ISIN: LU2799046136	892.805
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5G/ISIN: LU2829845630	2.381
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2R/ISIN: LU2799046482	82
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Q/ISIN: LU2799046300	13.864
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCY/ISIN: LU2849614396	1
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2P/ISIN: LU2799046219	77.271
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		187,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	26,23
Irland	12,12
Frankreich	9,04
Luxemburg	7,01
Vereinigtes Königreich	6,90
Japan	5,78
Deutschland	5,13
Italien	5,00
Spanien	3,73
Niederlande	3,00
Sonstige Länder	12,05
Sonstige Vermögenswerte	4,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	498.852,24
- Swapgeschäften	3.116,01
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	19.808,30
- negativer Zinssatz	-2.473,24
Dividenden	49.372,64
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	65.242,05
Sonstige Erträge	7.236,56
<b>Summe der Erträge</b>	<b>641.154,56</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.020,35
Pauschalvergütung	-154.752,07
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-170.772,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>470.382,14</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	922.028,16
- Finanztermingeschäften	55.282,12
- Devisentermingeschäften	-45.729,48
- Devisen	185.485,86
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.587.448,80</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.628.641,38
- Finanztermingeschäften	334.099,51
- Devisentermingeschäften	-7.292,62
- Devisen	81,89
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	10.495,25
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.553.474,21</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 178.237.297,23)	179.865.938,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.622.952,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	113.552,04
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	668.823,79
- Swapgeschäften	1.712,83
Dividendenansprüche	46.557,27
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.181,71
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	5.714,19
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	403.474,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	10.495,25
- Devisentermingeschäften	264.427,38
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>190.010.829,65</b>
Bankverbindlichkeiten	-133.322,66
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.808,00
- Wertpapiergeschäften	-2.052.451,80
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.478,50
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-69.374,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-271.720,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.626.155,83</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>187.384.673,82</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	186.926.012,64
Mittelrückflüsse	-3.094.813,03
Betriebsergebnis	3.553.474,21
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>187.384.673,82</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	21.05.2024
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	990.353
- zurückgenommen	-3.949
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>986.404</b>

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.805.110.996,40</b>	<b>73,35</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.275.154.883,33</b>	<b>51,82</b>
<b>Australien</b>					<b>9.346.599,11</b>	<b>0,38</b>
US0494681010	Atlassian -A-	Stk	12.911 USD	161,22	1.857.746,86	0,07
AU000000CGF5	Challenger	Stk	112.847 AUD	6,50	453.379,90	0,02
AU0000251498	Helia Group	Stk	351.723 AUD	4,06	882.644,25	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	Stk	1.654.727 AUD	2,61	2.669.474,35	0,11
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	155.587 AUD	16,54	1.590.624,63	0,06
AU000000SULO	Super Retail Group	Stk	168.529 AUD	18,17	1.892.729,12	0,08
<b>Österreich</b>					<b>2.335.695,00</b>	<b>0,10</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	24.904 EUR	69,00	1.718.376,00	0,07
AT0000741053	EVN	Stk	21.852 EUR	28,25	617.319,00	0,03
<b>Belgien</b>					<b>481.167,00</b>	<b>0,02</b>
BE0974259880	D'leteren Group	Stk	2.510 EUR	191,70	481.167,00	0,02
<b>Kanada</b>					<b>6.008.410,64</b>	<b>0,24</b>
CA1363751027	Canadian National Railway	Stk	5.454 CAD	157,34	566.543,83	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	56.406 CAD	71,34	2.656.670,18	0,11
CA3180714048	Finning International	Stk	62.863 CAD	43,86	1.820.299,98	0,07
CA9611485090	George Weston	Stk	2.622 CAD	225,16	389.765,29	0,02
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	29.854 CAD	29,18	575.131,36	0,02
<b>Dänemark</b>					<b>40.418.113,18</b>	<b>1,64</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	22.403 DKK	131,70	395.719,57	0,02
DK0060738599	Demant	Stk	10.405 DKK	265,40	370.372,37	0,01
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	107.754 DKK	43,78	632.710,05	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	291.958 DKK	795,20	31.138.115,36	1,26
DK0060252690	Pandora	Stk	30.553 DKK	1.099,00	4.503.468,45	0,18
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	7.995 DKK	3.150,00	3.377.727,38	0,14
<b>Finnland</b>					<b>3.291.643,83</b>	<b>0,13</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	31.012 EUR	67,65	2.097.961,80	0,08
FI0009000681	Nokia	Stk	303.620 EUR	3,93	1.193.682,03	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>26.242.921,71</b>	<b>1,07</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	5.337 EUR	196,15	1.046.852,55	0,04
FR0000120172	Carrefour	Stk	131.007 EUR	15,67	2.052.879,69	0,08
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	204.074 EUR	36,58	7.465.026,92	0,30
FR0000130452	Eiffage	Stk	12.605 EUR	87,20	1.099.156,00	0,05
FR0010208488	Engie	Stk	409.950 EUR	15,43	6.323.478,75	0,26
FR0010259150	Ipsen	Stk	6.276 EUR	111,00	696.636,00	0,03
FR0000073298	IPSOS	Stk	3.906 EUR	56,50	220.689,00	0,01
FR0010451203	Rexel	Stk	96.034 EUR	26,32	2.527.614,88	0,10
FR0013269123	Rubis	Stk	11.086 EUR	24,32	269.611,52	0,01
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	11.854 EUR	237,25	2.812.361,50	0,11
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	4.565 EUR	190,70	870.545,50	0,04
FR0012757854	SPIE	Stk	11.230 EUR	34,66	389.231,80	0,02
FR0000051807	Teleperformance	Stk	4.956 EUR	94,60	468.837,60	0,02
<b>Deutschland</b>					<b>10.785.547,15</b>	<b>0,44</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	13.574 EUR	79,50	1.079.133,00	0,04
DE0005909006	Bilfinger	Stk	12.575 EUR	48,10	604.857,50	0,03
DE0006602006	GEA Group	Stk	93.859 EUR	43,82	4.112.901,38	0,17
DE0006048408	Henkel	Stk	9.216 EUR	75,90	699.494,40	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	7.539 EUR	496,50	3.743.113,50	0,15
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	47.962 EUR	11,39	546.047,37	0,02
<b>Hongkong</b>					<b>5.407.505,43</b>	<b>0,22</b>
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	219.000 HKD	16,56	416.717,85	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	386.000 HKD	66,40	2.945.052,51	0,12
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	1.552.000 HKD	10,10	1.801.153,60	0,07
BMG9400S1329	VTech Holdings	Stk	39.200 HKD	54,30	244.581,47	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Irland</b>						<b>11.879.797,13</b>	<b>0,48</b>
IE0000669501	Glanbia	Stk	73.368	EUR	15,87	1.164.350,16	0,05
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	31.270	USD	383,95	10.715.446,97	0,43
<b>Italien</b>						<b>41.126.782,72</b>	<b>1,67</b>
IT0001233417	A2A	Stk	1.689.245	EUR	2,06	3.473.087,72	0,14
IT0004998065	Anima Holding	Stk	52.353	EUR	5,43	284.276,79	0,01
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	215.026	EUR	11,41	2.453.446,66	0,10
IT0005218380	Banco BPM	Stk	70.399	EUR	6,16	433.939,44	0,02
IT0003128367	Enel	Stk	1.044.248	EUR	7,14	7.459.063,46	0,30
IT0001250932	Hera	Stk	275.172	EUR	3,55	977.410,94	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	209.261	EUR	3,85	806.178,00	0,03
IT0005211237	Italgas	Stk	198.885	EUR	5,40	1.073.979,00	0,04
NL0015000LU4	Iveco Group	Stk	41.395	EUR	8,90	368.498,29	0,02
IT0004931058	Maire	Stk	68.697	EUR	7,28	500.114,16	0,02
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	323.960	EUR	15,26	4.942.009,80	0,20
IT0005278236	Pirelli	Stk	261.392	EUR	5,43	1.419.881,34	0,06
IT0005282865	Reply	Stk	2.950	EUR	135,80	400.610,00	0,02
IT0005239360	UniCredit	Stk	282.588	EUR	39,92	11.280.912,96	0,46
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	494.668	EUR	10,62	5.253.374,16	0,21
<b>Japan</b>						<b>85.153.137,70</b>	<b>3,46</b>
JP3122800000	Amada	Stk	146.000	JPY	1.457,50	1.332.346,45	0,05
JP3754200008	BIPROGY	Stk	13.500	JPY	4.860,00	410.795,60	0,02
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	92.500	JPY	4.709,00	2.727.257,68	0,11
JP3386450005	ENEOS Holdings	Stk	300.600	JPY	778,70	1.465.598,13	0,06
JP3854600008	Honda Motor	Stk	861.900	JPY	1.507,50	8.135.232,16	0,33
JP3853000002	Horiba	Stk	22.000	JPY	9.344,00	1.287.096,95	0,05
JP3360800001	Hulic	Stk	219.500	JPY	1.454,50	1.998.959,52	0,08
JP3294460005	Inpex	Stk	191.400	JPY	1.938,00	2.322.477,18	0,09
JP3735000006	Jeol	Stk	63.600	JPY	5.559,00	2.213.652,98	0,09
JP3386030005	JFE Holdings	Stk	134.100	JPY	1.918,50	1.610.817,47	0,07
JP3496400007	KDDI	Stk	61.700	JPY	4.594,00	1.774.728,42	0,07
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	165.800	JPY	1.711,50	1.776.712,59	0,07
JP3297000006	Kokuyo	Stk	70.900	JPY	2.531,00	1.123.554,47	0,05
JP3877600001	Marubeni	Stk	140.100	JPY	2.340,00	2.052.625,61	0,08
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	239.800	JPY	1.070,00	1.606.529,51	0,07
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	43.900	JPY	2.706,00	743.786,11	0,03
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	33.000	JPY	4.926,00	1.017.803,87	0,04
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	172.000	JPY	2.936,00	3.161.842,61	0,13
JP3905200006	Mizuno	Stk	6.600	JPY	9.100,00	376.046,09	0,02
JP3926800008	Marinaga Milk Industry	Stk	74.700	JPY	3.513,00	1.643.064,08	0,07
JP3733000008	NEC	Stk	95.300	JPY	13.750,00	8.204.485,44	0,33
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	45.600	JPY	1.628,00	464.809,50	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	4.146.600	JPY	146,80	3.811.307,14	0,15
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	Stk	131.600	JPY	2.244,50	1.849.401,68	0,08
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	96.900	JPY	5.220,00	3.167.014,34	0,13
JP3738600000	Niterra	Stk	82.300	JPY	3.995,00	2.058.601,90	0,08
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	757.900	JPY	743,00	3.525.790,24	0,14
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	203.100	JPY	3.831,00	4.871.669,59	0,20
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	17.400	JPY	3.950,00	430.330,47	0,02
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	182.600	JPY	892,00	1.019.814,96	0,04
JP3663900003	Sojitz	Stk	137.200	JPY	3.365,00	2.890.646,14	0,12
JP3165000005	Sompo Holdings	Stk	36.600	JPY	3.201,00	733.537,82	0,03
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Stk	33.700	JPY	7.095,00	1.497.056,01	0,06
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	347.800	JPY	986,00	2.147.149,29	0,09
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	156.600	JPY	2.087,00	2.046.303,07	0,08
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	300.700	JPY	2.542,50	4.786.853,54	0,19
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	125.300	JPY	3.655,00	2.867.439,09	0,12
<b>Jersey</b>						<b>947.313,04</b>	<b>0,04</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	522.580	GBP	1,51	947.313,04	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Jordanien</b>						<b>3.685.594,81</b>	<b>0,15</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	161.499	GBP	19,06	3.685.594,81	0,15
<b>Norwegen</b>						<b>2.155.900,66</b>	<b>0,09</b>
NO0010716582	Aker Solutions	Stk	66.902	NOK	40,34	229.365,06	0,01
NO0003733800	Orkla	Stk	143.109	NOK	98,95	1.203.469,29	0,05
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	66.834	NOK	127,30	723.066,31	0,03
<b>Portugal</b>						<b>5.640.133,99</b>	<b>0,23</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Português -R-	Stk	10.448.949	EUR	0,41	4.280.934,41	0,17
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	Stk	76.103	EUR	17,86	1.359.199,58	0,06
<b>Singapur</b>						<b>24.810.931,76</b>	<b>1,01</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	672.400	SGD	1,52	712.721,66	0,03
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	233.100	SGD	38,07	6.188.335,00	0,25
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	756.700	SGD	15,10	7.968.000,39	0,33
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	421.000	SGD	6,78	1.990.492,09	0,08
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	354.000	SGD	32,21	7.951.382,62	0,32
<b>Südafrika</b>						<b>1.462.165,58</b>	<b>0,06</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	213.494	GBP	5,72	1.462.165,58	0,06
<b>Spanien</b>						<b>45.281.814,36</b>	<b>1,84</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	47.391	EUR	9,78	463.247,03	0,02
ES0105046009	Aena SME	Stk	10.076	EUR	198,40	1.999.078,40	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	447.159	EUR	9,93	4.439.394,55	0,18
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.354.813	EUR	4,68	6.339.170,03	0,26
ES0140609019	CaixaBank	Stk	429.533	EUR	5,45	2.341.813,92	0,09
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	677.338	EUR	13,76	9.316.784,19	0,38
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Stk	273.728	EUR	53,28	14.584.227,84	0,59
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Stk	16.724	EUR	23,50	393.014,00	0,02
ES0173516115	Repsol	Stk	458.058	EUR	11,80	5.405.084,40	0,22
<b>Schweden</b>						<b>23.156.353,62</b>	<b>0,94</b>
SE0011337708	AAK	Stk	29.485	SEK	330,20	862.048,84	0,03
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	31.667	SEK	299,80	840.605,48	0,03
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	29.700	SEK	487,00	1.280.675,44	0,05
SE0009922164	Essity -B-	Stk	168.803	SEK	312,00	4.663.247,04	0,19
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	Stk	76.548	SEK	170,95	1.158.661,62	0,05
SE0015811963	Investor -B-	Stk	267.801	SEK	310,85	7.370.835,77	0,30
SE0000375115	Mycronic	Stk	18.234	SEK	394,40	636.755,24	0,03
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	575.824	SEK	52,52	2.677.738,41	0,11
SE0000242455	Swedbank -A-	Stk	52.714	SEK	217,60	1.015.637,04	0,04
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	66.732	SEK	399,00	2.357.548,88	0,10
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter	Stk	28.439	SEK	116,20	292.599,86	0,01
<b>Schweiz</b>						<b>84.829.017,48</b>	<b>3,45</b>
CH0012221716	ABB	Stk	303.966	CHF	48,78	15.692.511,02	0,64
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Stk	189.552	GBP	26,84	6.091.520,87	0,25
CH0360674466	Galenica	Stk	38.862	CHF	75,25	3.094.976,03	0,13
CH0010645932	Givaudan	Stk	1.450	CHF	4.637,00	7.115.914,74	0,29
CH0025751329	Logitech International	Stk	28.940	CHF	75,32	2.306.930,32	0,09
CH0038863350	Nestlé	Stk	142.256	CHF	85,04	12.803.228,09	0,52
CH0012005267	Novartis	Stk	253.667	CHF	97,33	26.129.814,95	1,06
CH0038388911	Sulzer	Stk	5.952	CHF	139,00	875.595,18	0,04
CH0126881561	Swiss Re	Stk	67.850	CHF	117,20	8.415.949,13	0,34
CH0311864901	VAT Group	Stk	5.062	CHF	429,80	2.302.577,15	0,09
<b>Niederlande</b>						<b>64.732.130,53</b>	<b>2,63</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	212.513	EUR	31,20	6.630.405,60	0,27
NL0006237562	Arcadis	Stk	12.498	EUR	61,45	768.002,10	0,03
NL0000334118	ASM International	Stk	3.755	EUR	584,80	2.195.924,00	0,09
NL0010273215	ASML Holding	Stk	39.383	EUR	750,30	29.549.064,90	1,20
NL0000337319	BAM Groep	Stk	121.281	EUR	4,22	512.290,94	0,02
NL0011821202	ING Groep	Stk	123.722	EUR	16,47	2.037.206,45	0,08
NL0000009082	KPN	Stk	1.960.622	EUR	3,67	7.191.561,50	0,29
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	27.824	USD	244,93	6.082.320,28	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0011821392	Signify	Stk	44.891	EUR	21,26	954.382,66	0,04
NL0009432491	Vopak	Stk	10.235	EUR	41,36	423.319,60	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	55.001	EUR	152,50	8.387.652,50	0,34
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>107.051.370,27</b>	<b>4,35</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	176.193	GBP	32,76	6.910.048,71	0,28
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	140.514	GBP	23,15	3.894.802,56	0,16
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	124.702	GBP	116,50	17.394.590,07	0,71
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	960.716	GBP	4,86	5.592.104,19	0,23
LU1072616219	B&M European Value Retail	Stk	207.750	GBP	4,22	1.049.458,84	0,04
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	430.315	GBP	4,33	2.229.916,45	0,09
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	Stk	38.505	GBP	5,14	236.970,95	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	69.843	GBP	24,82	2.075.580,19	0,08
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	932.230	GBP	2,27	2.538.214,90	0,10
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	Stk	29.050	GBP	11,64	404.868,48	0,02
GB0003452173	Firstgroup	Stk	131.045	GBP	1,48	232.375,52	0,01
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	401.900	GBP	15,25	7.336.016,32	0,30
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	496.396	GBP	6,78	4.027.323,58	0,16
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	209.027	GBP	22,56	5.646.201,03	0,23
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	262.421	EUR	2,48	651.591,34	0,03
GB0031638363	Intertek Group	Stk	15.459	GBP	51,65	956.019,12	0,04
GB0033986497	ITV	Stk	691.274	GBP	0,81	673.321,74	0,03
GB0033195214	Kingfisher	Stk	462.613	GBP	3,21	1.779.132,22	0,07
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	1.291.137	GBP	3,76	5.809.569,57	0,24
GB0004657408	Mitie Group	Stk	273.106	GBP	1,19	390.436,51	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	1.558.844	GBP	3,46	6.463.533,46	0,26
GB0032089863	Next	Stk	61.462	GBP	97,26	7.157.408,55	0,29
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	110.038	GBP	7,73	1.018.443,72	0,04
GB0006776081	Pearson	Stk	31.330	GBP	10,17	381.501,46	0,01
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	142.608	GBP	3,36	573.375,90	0,02
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	455.511	GBP	10,31	5.623.055,74	0,23
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Stk	6.591	NOK	389,00	217.897,97	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	1.435.902	GBP	3,60	6.180.712,60	0,25
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	164.384	GBP	48,81	9.606.898,58	0,39
<b>Uruguay</b>						<b>2.377.149,58</b>	<b>0,10</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	1.290	USD	2.064,71	2.377.149,58	0,10
<b>USA</b>						<b>666.547.687,05</b>	<b>27,08</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	42.253	USD	112,43	4.239.820,77	0,17
US00724F1012	Adobe	Stk	14.917	USD	515,48	6.862.795,34	0,28
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	21.131	USD	160,29	3.022.972,64	0,12
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	193.038	USD	163,95	28.246.326,08	1,15
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	157.414	USD	165,29	23.221.895,83	0,94
US0226711010	Amalgamated Financial	Stk	15.389	USD	30,73	422.066,32	0,02
US0231351067	Amazon.com	Stk	265.134	USD	187,97	44.479.685,05	1,81
US0305061097	American Woodmark	Stk	23.392	USD	92,96	1.940.757,21	0,08
US0311621009	Amgen	Stk	1.336	USD	322,67	384.744,82	0,02
US0378331005	Apple	Stk	38.730	USD	227,79	7.873.899,91	0,32
US0382221051	Applied Materials	Stk	66.742	USD	204,92	12.206.504,12	0,50
US0404131064	Arista Networks	Stk	8.028	USD	380,26	2.724.556,04	0,11
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	19.253	USD	131,05	2.251.869,27	0,09
US04621X1081	Assurant	Stk	5.943	USD	199,95	1.060.559,11	0,04
US00206R1023	AT&T	Stk	374.619	USD	21,90	7.322.201,11	0,30
US0527691069	Autodesk	Stk	20.382	USD	271,90	4.946.109,68	0,20
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	45.124	USD	272,88	10.989.730,31	0,45
US0538071038	Avnet	Stk	34.543	USD	54,35	1.675.588,38	0,07
US0605051046	Bank of America	Stk	274.337	USD	39,40	9.646.912,62	0,39
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	9.792	USD	241,51	2.110.640,47	0,09
US0865161014	Best Buy	Stk	62.885	USD	102,26	5.739.322,01	0,23
US1046741062	Brady -A-	Stk	15.110	USD	75,23	1.014.526,19	0,04
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	21.469	USD	179,63	3.441.901,39	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	140.786 USD	57,34	7.204.849,22	0,29
US1255231003	Cigna Group	Stk	7.513 USD	347,70	2.331.448,45	0,09
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	14.734 USD	121,60	1.599.049,76	0,06
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	15.078 USD	53,02	713.495,44	0,03
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	12.529 USD	40,80	456.230,49	0,02
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	21.917 USD	76,89	1.504.037,65	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	81.731 USD	103,66	7.561.461,67	0,31
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	301.489 USD	41,64	11.204.434,19	0,46
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	78.849 USD	104,05	7.322.274,61	0,30
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	3.530 USD	885,62	2.790.164,82	0,11
US2270461096	Crocs	Stk	8.374 USD	144,31	1.078.542,15	0,04
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	6.531 USD	285,86	1.666.252,49	0,07
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	21.543 USD	114,20	2.195.735,50	0,09
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	37.064 USD	159,42	5.273.547,11	0,21
US2473617023	Delta Air Lines	Stk	21.895 USD	51,54	1.007.156,83	0,04
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	3.880 USD	209,14	724.230,09	0,03
US2576511099	Donaldson	Stk	5.788 USD	73,82	381.338,19	0,02
US2788651006	Ecolab	Stk	39.731 USD	254,59	9.027.730,28	0,37
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	7.116 USD	66,58	422.851,10	0,02
US2855121099	Electronic Arts	Stk	5.849 USD	144,65	755.105,78	0,03
US0367521038	Elevance Health	Stk	22.523 USD	523,95	10.532.314,52	0,43
US5324571083	Eli Lilly	Stk	15.448 USD	877,79	12.102.375,62	0,49
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	4.850 USD	427,09	1.848.710,38	0,07
US29261A1007	Encompass Health	Stk	22.713 USD	96,01	1.946.250,37	0,08
US30161N1019	Exelon	Stk	180.329 USD	40,38	6.498.896,60	0,26
US31428X1063	FedEx	Stk	12.094 USD	267,55	2.887.903,37	0,12
US35905A1097	Frontdoor	Stk	49.428 USD	48,62	2.144.844,10	0,09
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	146.935 USD	83,61	10.964.560,26	0,45
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	34.303 USD	156,00	4.776.001,34	0,19
US3976241071	Greif -A-	Stk	26.617 USD	62,32	1.480.451,85	0,06
US4128221086	Harley-Davidson	Stk	34.503 USD	39,37	1.212.355,57	0,05
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	16.497 USD	37,62	553.900,18	0,02
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	75.234 USD	20,14	1.352.325,87	0,05
US4370761029	Home Depot	Stk	43.300 USD	399,53	15.439.919,43	0,63
US4448591028	Humana	Stk	3.505 USD	319,57	999.681,75	0,04
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	2.748 USD	511,78	1.255.185,10	0,05
US4571871023	Ingredion	Stk	47.795 USD	137,37	5.859.790,67	0,24
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	2.628 USD	234,79	550.696,98	0,02
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	9.280 USD	91,35	756.596,39	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	119.142 USD	161,40	17.162.326,29	0,70
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	50.716 USD	210,50	9.528.067,64	0,39
US48666K1097	KB Home	Stk	51.813 USD	85,94	3.974.127,77	0,16
US4824801009	KLA	Stk	3.633 USD	782,40	2.536.891,99	0,10
US5010441013	Kroger	Stk	71.747 USD	56,52	3.619.208,79	0,15
US5049221055	Labcorp Holdings	Stk	11.523 USD	222,10	2.284.135,47	0,09
US5128071082	Lam Research	Stk	12.067 USD	827,12	8.907.904,92	0,36
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	1.314 USD	493,64	578.913,19	0,02
US57686G1058	Matson	Stk	18.247 USD	141,93	2.311.390,97	0,09
US58155Q1031	McKesson	Stk	7.128 USD	488,25	3.106.116,07	0,13
US59001A1025	Meritage Homes	Stk	28.801 USD	203,74	5.237.108,93	0,21
US5528481030	MGIC Investment	Stk	132.667 USD	25,37	3.003.939,03	0,12
US5949181045	Microsoft	Stk	148.866 USD	428,02	56.867.916,86	2,31
US55345K1034	MRC Global	Stk	45.508 USD	12,64	513.384,27	0,02
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	93.407 USD	21,27	1.773.187,46	0,07
US64110D1046	NetApp	Stk	51.281 USD	121,24	5.548.941,56	0,23
US64110L1061	Netflix	Stk	2.041 USD	707,35	1.288.502,01	0,05
US6703461052	Nucor	Stk	8.291 USD	150,13	1.110.918,34	0,04
US67066G1040	NVIDIA	Stk	457.031 USD	121,40	49.519.024,84	2,01
US6907421019	Owens Corning	Stk	40.480 USD	174,30	6.297.173,06	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US6937181088	PACCAR	Stk	55.256 USD	98,13	4.839.371,69	0,20
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	40.094 USD	183,07	6.550.950,32	0,27
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	5.818 USD	173,55	901.168,65	0,04
US7433151039	Progressive	Stk	41.352 USD	251,10	9.267.251,94	0,38
US7458671010	PulteGroup	Stk	8.347 USD	143,17	1.066.572,00	0,04
US7475251036	QUALCOMM	Stk	49.187 USD	170,13	7.468.596,13	0,30
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	50.386 USD	154,80	6.961.271,57	0,28
US7502361014	Radian Group	Stk	12.086 USD	34,82	375.594,39	0,02
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	75.522 USD	28,21	1.901.447,36	0,08
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	8.460 USD	79,70	601.778,16	0,02
US81762P1021	ServiceNow	Stk	9.680 USD	881,79	7.618.127,99	0,31
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	80.718 USD	13,25	954.539,73	0,04
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	150.892 USD	49,65	6.686.413,12	0,27
US8760301072	Tapestry	Stk	120.931 USD	47,94	5.174.202,39	0,21
US87612G1013	Targa Resources	Stk	14.436 USD	146,80	1.891.388,16	0,08
US87612E1064	Target	Stk	35.362 USD	155,18	4.897.566,09	0,20
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	50.847 USD	151,22	6.862.499,19	0,28
US8793691069	Teleflex	Stk	13.343 USD	246,83	2.939.403,23	0,12
US88160R1014	Tesla	Stk	62.717 USD	260,46	14.579.211,97	0,59
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	41.886 USD	581,85	21.751.422,54	0,88
US9029733048	US Bancorp	Stk	165.272 USD	45,48	6.708.531,71	0,27
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	7.716 USD	210,85	1.452.023,22	0,06
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	315.927 USD	44,89	12.657.387,82	0,51
US9598021098	Western Union	Stk	422.370 USD	12,16	4.583.892,00	0,19
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	40.912 USD	154,35	5.635.923,41	0,23
US98978V1035	Zoetis	Stk	10.985 USD	194,81	1.909.937,02	0,08
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	15.046 USD	69,55	933.954,95	0,04
<b>Obligationen</b>					<b>505.069.600,35</b>	<b>20,52</b>
<b>Australien</b>					<b>17.362.427,71</b>	<b>0,71</b>
AU000XCLWAG2	4.5000 % Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	9.000,0 %	104,17	5.794.682,99	0,24
AU000XCLWAI8	4.2500 % Australia Government AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	3.000,0 %	100,91	1.871.235,40	0,08
AU000XCLWAS7	3.0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	2.500,0 %	78,51	1.213.108,82	0,05
AU000XCLWUA3	2.7500 % Australia Government AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	5.500,0 %	96,97	3.296.493,77	0,13
AU0000087454	1.0000 % Australia Government AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	3.500,0 %	84,93	1.837.377,05	0,07
US2027A1KF30	1.8750 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	1.400,0 %	85,79	1.071.974,59	0,04
USQ6535DBR46	4.9510 % National Australia Bank USD Notes 24/34	USD	1.400,0 %	102,65	1.282.651,17	0,05
XS2558574104	3.1060 % Westpac Banking EUR MTN 22/27	EUR	600,0 %	101,59	609.511,56	0,03
XS2463967286	1.0790 % Westpac Banking EUR Notes 22/27	EUR	400,0 %	96,35	385.392,36	0,02
<b>Österreich</b>					<b>4.528.978,21</b>	<b>0,18</b>
AT0000A04967	4.1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	250,0 %	113,37	283.430,03	0,01
AT0000A0U299	3.8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	900,0 %	116,24	1.046.139,93	0,04
AT0000A1K9F1	1.5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	500,0 %	75,07	375.349,65	0,02
AT0000A1VGK0	0.5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0 %	95,90	95.896,13	0,00
AT0000A1ZGE4	0.7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	95,18	95.184,85	0,00
AT0000A324S8	2.9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	700,0 %	102,02	714.122,57	0,03
AT0000A2CQD2	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	700,0 %	88,01	616.074,90	0,03
XS2154347707	2.0000 % OMV EUR MTN 20/28	EUR	300,0 %	97,89	293.679,45	0,01
XS2886118079	3.2500 % OMV EUR MTN 24/31	EUR	1.000,0 %	100,91	1.009.100,70	0,04
<b>Belgien</b>					<b>5.099.009,04</b>	<b>0,21</b>
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	800,0 %	94,12	752.990,88	0,03
BE0000291972	5.5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0 %	110,71	110.712,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
BE0000320292	4.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.250,0 %	113,31	1.416.387,38	0,06
BE0000326356	4.0000 %	Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	500,0 %	109,32	546.575,00	0,02
BE0000338476	1.6000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	700,0 %	72,54	507.793,93	0,02
BE0000343526	2.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	700,0 %	76,66	536.647,93	0,02
BE0000345547	0.8000 %	Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	200,0 %	94,83	189.656,00	0,01
BE0000347568	0.9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	200,0 %	93,65	187.306,00	0,01
BE0000354630	0.3500 %	Belgium Government EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	500,0 %	84,23	421.150,00	0,02
BE0000351602	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	250,0 %	93,43	233.585,00	0,01
BE0002629104	1.3750 %	Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	98,10	196.204,92	0,01
<b>Kanada</b>						<b>14.386.462,39</b>	<b>0,58</b>
CA135087XG49	5.7500 %	Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	3.500,0 %	121,74	2.813.082,94	0,11
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	3.000,0 %	111,93	2.216.922,95	0,09
CA135087ZS68	3.5000 %	Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	1.800,0 %	106,05	1.260.227,22	0,05
CA135087E679	1.5000 %	Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	4.000,0 %	97,64	2.578.476,45	0,11
CA135087N670	2.2500 %	Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	7.000,0 %	97,68	4.514.254,93	0,18
DE000A3LBYM2	3.0000 %	Mercedes-Benz Finance Canada EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	100,35	1.003.497,90	0,04
<b>Dänemark</b>						<b>4.832.277,46</b>	<b>0,19</b>
USK0479SAG32	5.8750 %	AP Møller - Maersk USD 23/33	USD	1.400,0 %	106,72	1.333.454,91	0,05
XS2016228087	0.8750 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	90,67	906.724,40	0,04
XS2671666688	6.5000 %	Danske Bank GBP FLR-MTN 23/28	GBP	1.300,0 %	104,99	1.634.185,15	0,06
XS1673102734	1.5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	95,79	957.913,00	0,04
<b>Finnland</b>						<b>2.749.040,07</b>	<b>0,11</b>
FI4000242870	1.3750 %	Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	600,0 %	73,89	443.328,00	0,02
FI4000507231	0.1250 %	Finland Government EUR Bonds 21/31	EUR	400,0 %	85,31	341.246,04	0,01
XS2606261597	4.5000 %	Fortum EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,66	213.329,98	0,01
XS2561746855	2.6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 22/25	EUR	200,0 %	100,05	200.093,30	0,01
XS2546781555	4.1250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0 %	103,40	1.551.042,75	0,06
<b>Frankreich</b>						<b>37.133.643,87</b>	<b>1,51</b>
FR0013231099	1.2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	96,93	96.933,23	0,00
XS1587911451	2.6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	98,76	98.764,59	0,00
FR0013381704	2.3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/30	EUR	400,0 %	98,45	393.818,28	0,02
FR0013431277	1.6250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	200,0 %	87,99	175.970,22	0,01
FR001400DNG3	4.6250 %	Bouygues EUR Notes 22/32	EUR	400,0 %	108,20	432.816,20	0,02
FR0013459047	0.0100 %	BPCE EUR MTN 19/26	EUR	400,0 %	94,95	379.803,64	0,02
FR0014001MO8	0.0100 %	BPCE EUR MTN 21/29	EUR	200,0 %	89,41	178.824,48	0,01
FR0013476199	0.2500 %	BPCE EUR Notes 20/26	EUR	200,0 %	96,64	193.287,36	0,01
FR0014003C70	0.0000 %	Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	600,0 %	91,01	546.075,72	0,02
XS2753427421	4.2500 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	5.000,0 %	100,87	4.501.314,24	0,18
FR001400FXU8	3.1250 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 23/33	EUR	400,0 %	101,71	406.820,68	0,02
FR0012467942	1.2500 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35	EUR	300,0 %	84,91	254.717,49	0,01
XS1962571011	1.8750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	92,34	92.335,74	0,00



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2517103334	2.6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/32	EUR	200,0	95,54	191.082,84	0,01
XS1204154410	2.6250 % Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	100,0	98,96	98.959,15	0,00
US22535EAG26	5.5140 % Credit Agricole USD MTN 23/33	USD	1.600,0	106,07	1.514.708,46	0,06
US22535EAK38	5.3650 % Crédit Agricole USD Notes 24/34	USD	3.000,0	104,58	2.800.020,60	0,11
FR001400KFO8	3.3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 23/28	EUR	1.700,0	102,82	1.747.900,22	0,07
FR0013267473	0.8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	95,53	1.146.378,84	0,05
FR0014006WB3	0.1250 % Crédit Agricole Public Sector EUR Notes 21/31	EUR	200,0	83,15	166.307,56	0,01
FR0010961540	4.0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	400,0	101,10	404.389,64	0,02
FR001400D6N0	4.3750 % Électricité de France EUR MTN 22/29	EUR	700,0	105,52	738.628,94	0,03
FR0013284254	1.3750 % Engie EUR MTN 17/29	EUR	1.000,0	94,07	940.688,40	0,04
FR0013344686	1.3750 % Engie EUR MTN 18/28	EUR	400,0	94,86	379.451,40	0,02
FR0013428489	0.3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	93,90	938.972,20	0,04
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	93,42	934.238,40	0,04
FR0013516069	0.3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	97,15	971.469,70	0,04
FR0000571218	5.5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	700,0	112,67	788.717,93	0,03
FR0010070060	4.7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	300,0	115,94	347.828,97	0,01
FR0010773192	4.5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	600,0	115,08	690.503,94	0,03
FR0010870956	4.0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	900,0	108,35	975.149,91	0,04
FR0011317783	2.7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	200,0	101,12	202.230,00	0,01
FR0011461037	3.2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.350,0	97,73	1.319.300,87	0,05
FR0011883966	2.5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	99,68	99.679,99	0,00
FR0012993103	1.5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.500,0	93,15	1.397.309,85	0,06
FR0013200813	0.2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	130,0	95,69	124.390,50	0,00
FR0013154044	1.2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	1.000,0	82,34	823.429,90	0,03
FR0013250560	1.0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.100,0	96,56	1.062.105,00	0,04
FR0013286192	0.7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	500,0	94,27	471.345,00	0,02
FR0013234333	1.7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.500,0	82,97	1.244.519,85	0,05
FR0013257524	2.0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.300,0	76,57	995.461,87	0,04
FR0013341682	0.7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	93,35	280.053,00	0,01
FR0013515806	0.5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.400,0	66,20	926.841,86	0,04
FR001400L834	3.5000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0	104,87	2.097.459,80	0,08
FR0014007L00	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	500,0	81,36	406.814,95	0,02
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	200,0	83,81	167.614,40	0,01
FR0013447638	1.0000 % La Poste EUR MTN 19/34	EUR	400,0	80,79	323.170,56	0,01
FR0013241676	1.5000 % Orange EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	96,77	967.719,10	0,04
FR0013506300	1.6250 % Orange EUR MTN 20/32	EUR	100,0	90,76	90.763,85	0,00
FR001400H2O3	4.5000 % RCI Banque EUR MTN 23/27	EUR	400,0	102,42	409.677,20	0,02
FR00140005R4	0.7000 % Société Des Grands Projets EUR MTN 20/60	EUR	500,0	39,38	196.877,35	0,01
<b>Deutschland</b>					<b>24.609.884,91</b>	<b>1,00</b>
DE000A289DC9	0.2500 % BASF EUR MTN 20/27	EUR	500,0	94,17	470.853,10	0,02
DE000BHY0HW9	0.2500 % Berlin Hyp EUR MTN 21/33	EUR	200,0	81,47	162.933,30	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	97,67	390.681,16	0,02
DE000A30VQ09	4.0000 % Deutsche Bank EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	103,64	2.072.889,80	0,08
DE000A351TP5	3.1250 % Deutsche Bank EUR MTN 23/33	EUR	400,0	103,26	413.039,40	0,02
DE000DL19U31	0.1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	200,0	87,90	175.796,44	0,01
XS2024715794	0.5000 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	94,94	949.396,50	0,04
XS2069380991	0.2500 % E.ON EUR MTN 19/26	EUR	200,0	95,40	190.797,54	0,01
XS2177580250	0.7500 % E.ON EUR MTN 20/28	EUR	100,0	94,58	94.582,32	0,00
XS2177580508	0.8750 % E.ON EUR MTN 20/31	EUR	1.000,0	86,49	864.883,20	0,04
XS2237447961	1.1250 % Fresenius EUR MTN 20/33	EUR	100,0	84,23	84.226,59	0,00
XS2559501429	5.0000 % Fresenius EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0	107,77	1.077.715,10	0,04
XS2178769159	1.5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	200,0	90,67	181.330,28	0,01
DE0001135044	6.5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27	EUR	100,0	111,91	111.911,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0001135226	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	1.500,0	122,60	1.839.030,00	0,07
DE0001135275	4.0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.350,0	117,63	1.588.005,00	0,06
DE0001135366	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40	EUR	1.800,0	129,84	2.337.065,82	0,10
DE0001135481	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	100,0	99,90	99.898,99	0,00
DE0001102341	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	400,0	99,87	399.496,00	0,02
DE0001102390	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	97,76	244.397,50	0,01
DE0001102432	1.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.020,0	77,79	793.498,80	0,03
DE0001102457	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	93,92	1.408.800,00	0,06
DE0001102622	2.1000 % Germany Government EUR Bonds 22/29	EUR	150,0	100,51	150.760,50	0,01
DE0001102606	1.7000 % Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	97,66	195.319,98	0,01
DE0001102614	1.8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	200,0	85,82	171.645,98	0,01
DE000BU2Z007	2.3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	400,0	101,79	407.167,96	0,02
DE000BU2Z015	2.6000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	400,0	104,00	416.007,96	0,02
DE0001141844	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	1.100,0	95,98	1.055.802,00	0,04
DE0001102473	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	100,0	91,12	91.121,00	0,00
DE0001102580	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	200,0	86,42	172.833,98	0,01
DE0001102515	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	400,0	79,17	316.699,96	0,01
DE0001102481	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	200,0	53,19	106.385,96	0,00
DE0001102572	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	550,0	50,65	278.585,89	0,01
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	200,0	101,63	203.263,22	0,01
XS2433240764	0.5000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozent- rale EUR MTN 22/37	EUR	700,0	75,21	526.441,09	0,02
DE000A2TR083	2.0000 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31	EUR	200,0	94,30	188.594,40	0,01
DE000A2YPFU9	1.1250 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31	EUR	200,0	87,10	174.190,06	0,01
XS2412044641	1.0000 % RWE EUR MTN 21/33	EUR	400,0	80,84	323.371,56	0,01
XS2482887879	2.7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	600,0	97,93	587.590,38	0,02
DE000A168023	1.0000 % Land Berlin EUR Bonds 16/32 S.488	EUR	2.000,0	89,74	1.794.893,60	0,07
DE000NRW0KM0	1.7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	100,0	72,74	72.737,90	0,00
XS1893631769	2.2500 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 18/26	EUR	100,0	98,02	98.021,47	0,00
XS2438616240	0.8750 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR MTN 22/28	EUR	200,0	92,27	184.535,56	0,01
XS2282094494	0.2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	400,0	96,43	385.715,80	0,02
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	400,0	95,32	381.265,72	0,02
DE000A2R7JE1	1.1250 % Vonovia EUR MTN 19/34	EUR	100,0	77,61	77.605,52	0,00
DE000A2R8NE1	1.6250 % Vonovia EUR MTN 19/39	EUR	100,0	70,28	70.282,18	0,00
DE000A3E5MK0	1.5000 % Vonovia EUR Notes 21/41	EUR	200,0	67,75	135.501,08	0,01
XS1205548164	1.6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30	EUR	100,0	92,32	92.316,36	0,00
<b>Irland</b>					<b>2.146.920,11</b>	<b>0,09</b>
XS2168478068	1.2500 % CRH SMW Finance EUR MTN 20/26	EUR	100,0	96,84	96.844,14	0,01
IE00B38CR43	2.4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	100,83	302.496,00	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	300,0	86,76	260.268,00	0,01
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	98,08	980.770,00	0,04
IE00BKFVC568	0.2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	100,0	95,25	95.247,00	0,00
IE00BKFVC345	0.4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	300,0	79,91	239.744,97	0,01
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0	85,78	171.550,00	0,01
<b>Italien</b>					<b>36.515.169,90</b>	<b>1,48</b>
IT0005495889	1.7500 % Credito Emiliano EUR Notes 22/29	EUR	600,0	95,18	571.050,66	0,02
XS2312744217	1.3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	92,40	92.395,13	0,00
XS0306646042	5.6250 % Enel EUR MTN 07/27	EUR	1.000,0	108,16	1.081.557,90	0,04
XS1493328477	1.1250 % Eni EUR MTN 16/28	EUR	200,0	94,28	188.558,16	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2107315470	0.6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	200,0	88,41	176.822,70	0,01
XS2265990452	0.2500 % Hera EUR MTN 20/30	EUR	200,0	83,56	167.115,98	0,01
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0	96,18	1.346.510,34	0,06
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0	92,91	1.393.651,50	0,06
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/30	EUR	600,0	108,31	649.883,34	0,03
IT0001444378	6.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.500,0	118,05	1.770.809,85	0,07
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.100,0	118,21	3.664.416,69	0,15
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.450,0	113,63	2.783.934,76	0,11
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	104,0	102,72	106.823,60	0,00
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.900,0	107,88	2.049.701,00	0,08
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	900,0	111,01	999.080,91	0,04
IT0005024234	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	103,58	103.580,99	0,00
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.500,0	90,67	1.359.989,85	0,06
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	600,0	89,96	539.759,94	0,02
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	97,60	2.927.970,00	0,12
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	400,0	81,78	327.123,96	0,01
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	200,0	75,93	151.853,96	0,01
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	99,42	1.292.460,00	0,05
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	600,0	92,16	552.947,94	0,02
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	700,0	98,38	688.638,93	0,03
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	1.300,0	99,42	1.292.486,00	0,05
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	101,20	101.202,99	0,00
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	2.000,0	91,81	1.836.239,80	0,08
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	89,59	1.343.909,85	0,06
IT0005519787	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	1.500,0	104,95	1.574.189,85	0,06
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	1.000,0	102,53	1.025.339,90	0,04
XS2597999452	4.7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.400,0	104,17	1.458.423,54	0,06
IT0005378036	0.5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	400,0	95,80	383.214,32	0,02
XS2433226854	1.2500 % Snam EUR MTN 22/34	EUR	200,0	82,28	164.553,10	0,01
XS1503131713	1.0000 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28	EUR	300,0	93,66	280.990,26	0,01
IT0005585051	4.0000 % UniCredit EUR MTN 24/34	EUR	2.000,0	103,40	2.067.982,20	0,08
<b>Japan</b>					<b>49.968.526,01</b>	<b>2,03</b>
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government JPY Bonds 22/26 S.150	JPY	890.000,0	99,18	5.526.861,96	0,22
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	700.000,0	108,98	4.776.574,25	0,19
JP1400081F45	1.4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	450.000,0	84,32	2.375.655,21	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP1103441G98	0.1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	1.445.000,0	99,46	8.998.562,63	0,37
JP1300511G61	0.3000 %	Japan Government JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	1.100.000,0	73,15	5.037.846,77	0,20
JP1103501J35	0.1000 %	Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	1.090.000,0	98,96	6.753.770,88	0,27
JP1201651J76	0.5000 %	Japan Government JPY Bonds 18/38 S.165	JPY	850.000,0	90,47	4.815.010,82	0,20
JP1201711L13	0.3000 %	Japan Government JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	300.000,0	85,07	1.597.820,21	0,07
JP1201741LA9	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.174	JPY	850.000,0	85,06	4.526.691,60	0,18
JP1103711P74	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	600.000,0	97,16	3.649.863,53	0,15
XS2228683350	3.2010 %	Nissan Motor EUR Notes 20/28	EUR	200,0	97,07	194.137,00	0,01
US892331AM12	1.3390 %	Toyota Motor USD Notes 21/26	USD	2.000,0	96,12	1.715.731,15	0,07
<b>Luxemburg</b>						<b>7.744.125,90</b>	<b>0,31</b>
XS2050406177	1.3500 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	100,0	75,35	75.354,03	0,00
EU000A1G0EE0	0.0500 %	European Financial Stability Facility EUR Bonds 19/29	EUR	700,0	88,80	621.591,18	0,03
EU000A1G0AJ7	3.8750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.100,0	108,61	1.194.760,60	0,05
EU000A1G0AT6	3.3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.000,0	104,77	1.047.726,40	0,04
EU000A1G0BJ5	3.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0	102,10	102.097,49	0,00
EU000A1G0DB8	2.3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.100,0	89,42	983.642,99	0,04
EU000A1G0DR4	0.7500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	200,0	96,21	192.415,76	0,01
EU000A1G0DT0	1.2500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	1.500,0	89,28	1.339.158,00	0,05
EU000A1G0DL7	1.7000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	1.100,0	81,14	892.562,00	0,04
EU000A1G0DN3	2.0000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0	77,77	77.773,88	0,00
EU000A1G0EK7	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2027	EUR	400,0	93,18	372.711,08	0,02
EU000A1G0EL5	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	600,0	85,41	512.457,84	0,02
XS1629387462	1.5000 %	Heidelberg Materials Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	100,0	97,21	97.208,40	0,00
XS2238792688	1.6250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50	EUR	100,0	65,26	65.255,71	0,00
XS1707075245	1.7500 %	Nestlé Finance International EUR MTN 17/37	EUR	200,0	84,71	169.410,54	0,01
<b>Neuseeland</b>						<b>1.843.253,02</b>	<b>0,08</b>
US06407FAH55	5.0760 %	Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	2.000,0	103,26	1.843.253,02	0,08
<b>Norwegen</b>						<b>1.423.081,80</b>	<b>0,06</b>
XS2406010285	0.2500 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0	94,87	1.423.081,80	0,06
<b>Polen</b>						<b>5.341.321,16</b>	<b>0,22</b>
XS1346201616	1.5000 %	Poland Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	98,47	492.367,05	0,02
XS1346201889	2.3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	750,0	89,83	673.711,28	0,03
XS1584894650	1.3750 %	Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0	96,94	1.066.394,12	0,04
XS1958534528	1.0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	2.900,0	93,81	2.720.431,71	0,11
XS2447602793	2.7500 %	Poland Government EUR MTN 22/32	EUR	400,0	97,10	388.417,00	0,02
<b>Portugal</b>						<b>1.898.280,99</b>	<b>0,08</b>
PTOTE5OE0007	4.1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	500,0	111,96	559.780,00	0,02
PTOTEROE0014	3.8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	108,06	432.256,00	0,02
PTOTEBOE0020	4.1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	111,25	111.248,99	0,01
PTOTETOE0012	2.8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	101,30	202.600,00	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
PTOTEUOE0019	4.1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	105,13	210.268,00	0,01
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	100,0 %	100,08	100.077,00	0,00
PTOTEYOE0031	1.6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	300,0 %	94,02	282.051,00	0,01
<b>Rumänien</b>					<b>7.861.060,71</b>	<b>0,32</b>
XS1420357318	2.8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	1.100,0 %	96,44	1.060.832,85	0,04
XS1313004928	3.8750 % Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	750,0 %	86,39	647.947,95	0,03
XS1599193403	2.3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0 %	97,03	1.843.541,50	0,08
XS1768067297	2.5000 % Romania Government EUR MTN 18/30	EUR	600,0 %	90,33	541.984,14	0,02
XS1934867547	2.0000 % Romania Government EUR MTN 19/26	EUR	3.100,0 %	96,77	2.999.790,02	0,12
XS2364199757	1.7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	900,0 %	85,22	766.964,25	0,03
<b>Slowakei</b>					<b>512.534,82</b>	<b>0,02</b>
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	200,0 %	82,75	165.500,14	0,01
SK4000017166	1.0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	400,0 %	86,76	347.034,68	0,01
<b>Slowenien</b>					<b>358.940,00</b>	<b>0,01</b>
SI0002103966	0.2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	400,0 %	89,74	358.940,00	0,01
<b>Spanien</b>					<b>32.294.247,98</b>	<b>1,31</b>
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	96,11	1.922.265,60	0,08
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	101,19	202.386,00	0,01
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 23/34	USD	1.400,0 %	115,14	1.438.649,57	0,06
US05946KAQ40	5.3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD Notes 24/29	USD	3.000,0 %	104,19	2.789.772,75	0,11
ES0413860596	1.0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	95,92	95.924,73	0,00
ES0413900129	3.8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	100,0 %	101,54	101.542,40	0,00
ES0413900533	1.1250 % Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	200,0 %	94,20	188.400,84	0,01
US05971KAC36	3.3060 % Banco Santander USD Notes 19/29	USD	2.000,0 %	95,67	1.707.682,24	0,07
US05964HAU95	5.5880 % Banco Santander USD Notes 23/28	USD	3.000,0 %	104,26	2.791.666,81	0,11
US05964HBG92	5.4390 % Banco Santander USD Notes 24/31	USD	2.000,0 %	104,73	1.869.499,45	0,08
XS1551446880	1.3750 % Naturgy Finance Iberia EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,03	97.029,71	0,00
XS2343540519	0.5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,82	163.648,32	0,01
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 22/27	EUR	1.300,0 %	94,89	1.233.565,32	0,05
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0 %	96,20	384.807,72	0,02
ES0000012411	5.7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	121,24	121.235,00	0,00
ES0000012932	4.2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0 %	110,71	1.107.109,90	0,04
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	900,0 %	123,36	1.110.258,00	0,04
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	1.000,0 %	96,94	969.409,90	0,04
ES00000127Z9	1.9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	99,35	198.694,00	0,01
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	400,0 %	93,57	374.272,00	0,01
ES00000128P8	1.5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	900,0 %	97,97	881.712,00	0,04
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	300,0 %	97,43	292.290,00	0,01
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	1.600,0 %	96,33	1.541.247,84	0,06
ES0000012B39	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	900,0 %	96,78	871.038,00	0,04
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	500,0 %	85,87	429.334,95	0,02
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	200,0 %	89,30	178.591,98	0,01
ES0000012F76	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.300,0 %	89,72	1.166.346,87	0,05
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.300,0 %	72,94	948.167,87	0,04
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	500,0 %	86,32	431.579,95	0,02
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	700,0 %	100,63	704.417,00	0,03
ES0000012M51	3.5000 % Spain Government EUR Bonds 23/29	EUR	1.000,0 %	104,47	1.044.698,40	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0000012L78	3.5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	3.500,0 %	105,53	3.693.521,30	0,15
ES0000012G91	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	550,0 %	96,80	532.378,00	0,02
XS1550951138	2.3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	400,0 %	98,04	392.165,44	0,02
XS2020583618	1.9570 %	Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	400,0 %	79,73	318.938,12	0,01
<b>Supranational</b>						<b>23.476.536,90</b>	<b>0,95</b>
US045167GB39	4.1250 %	Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	2.000,0 %	101,92	1.819.203,02	0,07
XS2286422071	0.0000 %	Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	2.700,0 %	85,98	2.321.526,96	0,09
XS0219724878	4.0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	1.200,0 %	112,62	1.351.456,68	0,06
XS0505157965	4.0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	700,0 %	108,09	756.602,56	0,03
US298785DV50	4.8750 %	European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	2.400,0 %	108,19	2.317.340,02	0,09
US298785JW79	3.6250 %	European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	3.000,0 %	99,92	2.675.281,10	0,11
US298785JV96	3.7500 %	European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	4.000,0 %	99,43	3.549.552,77	0,14
EU000A1G6TV9	2.8750 %	European Union EUR MTN 12/28	EUR	200,0 %	101,99	203.983,96	0,01
EU000A1G1Q17	3.3750 %	European Union EUR MTN 12/32	EUR	800,0 %	105,93	847.465,60	0,03
EU000A1GY6W8	3.7500 %	European Union EUR MTN 12/42	EUR	700,0 %	109,41	765.854,25	0,03
EU000A3KNYG5	0.4500 %	European Union EUR MTN 21/46	EUR	2.000,0 %	58,86	1.177.289,20	0,05
EU000A3K7MW2	1.6250 %	European Union EUR MTN 22/29	EUR	900,0 %	96,13	865.169,28	0,04
EU000A3K4DM9	2.6250 %	European Union EUR MTN 22/48	EUR	200,0 %	89,32	178.641,74	0,01
EU000A3KRJQ6	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	400,0 %	89,45	357.801,40	0,01
EU000A285VM2	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	1.600,0 %	74,37	1.189.874,88	0,05
EU000A3KWCF4	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	700,0 %	91,02	637.137,69	0,03
EU000A3KTGV8	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	700,0 %	96,01	672.056,35	0,03
US4581X0CE61	4.3750 %	Inter-American Development Bank USD Notes 14/44	USD	2.000,0 %	100,30	1.790.299,44	0,07
<b>Schweden</b>						<b>7.995.470,74</b>	<b>0,33</b>
XS2478690931	1.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/26	EUR	2.000,0 %	98,08	1.961.514,00	0,08
XS2643041721	4.1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	103,84	2.076.829,80	0,09
XS2404629235	0.1250 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	94,66	567.971,94	0,02
XS2408003650	1.5380 %	Swedbank USD Notes 21/26	USD	4.000,0 %	94,93	3.389.155,00	0,14
<b>Niederlande</b>						<b>17.432.740,56</b>	<b>0,71</b>
XS2747616105	4.2850 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	500,0 %	100,68	503.411,55	0,02
XS2637963146	3.8750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	102,49	2.049.783,80	0,08
XS2101336316	0.3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	78,17	78.165,26	0,00
DE000A2RWAY2	1.5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	700,0 %	94,00	657.965,70	0,03
XS2102357014	0.3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	94,72	94.721,32	0,00
XS2102357105	0.8750 %	BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	85,70	171.396,38	0,01
XS2887901325	3.0000 %	BMW International Investment EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,40	1.003.967,30	0,04
XS2270147924	0.9330 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/40	EUR	100,0 %	64,86	64.858,24	0,00
XS1876069185	1.5000 %	Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	95,57	95.571,58	0,00
XS2169281487	1.6250 %	CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	200,0 %	92,19	184.372,72	0,01
XS1557095616	1.3750 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	97,43	974.319,20	0,04
XS1702729275	1.2500 %	E.ON International Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	96,03	960.271,10	0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2558395278	4.0490 % EnBW International Finance EUR MTN 22/29	EUR	1.000,0 %	105,33	1.053.295,40	0,04
XS2353182376	0.8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	100,0 %	73,66	73.660,94	0,00
XS2432293673	0.2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	600,0 %	97,26	583.547,88	0,02
XS2244941063	1.8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	97,52	97.522,76	0,00
XS2418730995	0.1250 % ING Bank EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,50	167.004,20	0,01
XS2534912485	2.5000 % ING Bank EUR Notes 22/30	EUR	1.100,0 %	99,45	1.093.946,59	0,05
XS2585966505	3.0000 % ING Bank EUR Notes 23/33	EUR	400,0 %	102,03	408.102,08	0,02
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,49	194.985,72	0,01
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	200,0 %	114,42	228.837,98	0,01
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	800,0 %	114,03	912.231,92	0,04
NL0010071189	2.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	50,0 %	101,03	50.515,50	0,00
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0 %	100,37	1.003.729,90	0,04
NL0000102317	5.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	255,0 %	110,65	282.149,85	0,01
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	700,0 %	85,86	601.006,00	0,03
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	94,46	944.634,30	0,04
XS2154419118	1.8750 % Shell International Finance EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0 %	91,60	916.023,20	0,04
XS2325733413	0.6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	93,91	187.823,44	0,01
XS2464732770	2.7500 % Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	92,63	185.258,86	0,01
XS1629774230	3.8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0 %	97,07	97.066,04	0,00
XS2604697891	3.8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 23/26	EUR	1.500,0 %	100,84	1.512.593,85	0,06
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>56.039.748,12</b>	<b>2,28</b>
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca USD Notes 18/29	USD	1.400,0 %	100,08	1.250.456,72	0,05
XS2193661324	3.2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,07	99.072,69	0,00
XS2582814039	3.7500 % British Telecommunications EUR MTN 23/31	EUR	300,0 %	103,27	309.821,40	0,01
XS1907122656	1.5000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	400,0 %	96,26	385.051,28	0,02
XS0789331948	4.0000 % National Grid Electricity Transmission GBP MTN 12/27	GBP	1.500,0 %	97,89	1.758.055,74	0,07
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	1.200,0 %	98,13	1.177.567,68	0,05
XS2669894821	6.1250 % Nationwide Building Society GBP MTN 23/28	GBP	1.000,0 %	104,96	1.256.734,44	0,05
XS2466426215	1.1250 % Santander UK EUR Notes 22/27	EUR	2.715,0 %	96,61	2.623.055,98	0,11
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 22/33	GBP	1.000,0 %	81,59	976.861,87	0,04
GB0002404191	6.0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 98/28	GBP	3.000,0 %	108,85	3.909.854,11	0,16
GB0032452392	4.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	1.000,0 %	101,38	1.213.867,77	0,05
GB00B00NY175	4.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	500,0 %	105,34	630.611,14	0,03
GB00B24FF097	4.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	2.000,0 %	105,24	2.520.097,80	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00B3KJDS62	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 09/39	GBP	4.500,0 %	99,30	5.350.119,12	0,22
GB00BYYMZX75	2.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 15/65	GBP	7.000,0 %	63,01	5.280.822,35	0,21
GB00BDCHBW80	1.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	4.000,0 %	57,08	2.733.844,92	0,11
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	5.500,0 %	77,30	5.090.196,03	0,21
GB00BM8Z2V59	1.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/53	GBP	5.000,0 %	51,13	3.061.039,79	0,12
GB00BL6C7720	4.1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 22/27	GBP	9.550,0 %	100,34	11.472.947,58	0,47
GB00BPCJD880	3.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/25	GBP	1.500,0 %	99,13	1.780.409,82	0,07
GB00BMF9LF76	4.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/63	GBP	1.800,0 %	89,88	1.937.049,46	0,08
XS2641168997	5.7500 %	United Utilities Water Finance GBP MTN 23/36	GBP	1.000,0 %	102,08	1.222.210,43	0,05
<b>USA</b>						<b>141.515.917,97</b>	<b>5,75</b>
XS1421915049	1.5000 %	3M EUR MTN 16/31	EUR	100,0 %	89,87	89.874,74	0,00
US88579YBJ91	2.3750 %	3M USD Notes 19/29	USD	400,0 %	92,03	328.540,59	0,01
US00287YCY32	4.5500 %	AbbVie USD Notes 20/35	USD	2.400,0 %	100,16	2.145.513,69	0,09
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance USD MTN 24/34	USD	400,0 %	102,17	364.763,34	0,01
US031162DD92	3.0000 %	Amgen USD Notes 22/29	USD	1.400,0 %	95,67	1.195.444,67	0,05
US031162DJ62	4.2000 %	Amgen USD Notes 22/33	USD	1.400,0 %	97,27	1.215.334,18	0,05
US031162DU18	5.7500 %	Amgen USD Notes 23/63	USD	1.400,0 %	105,26	1.315.221,73	0,05
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/49	USD	2.000,0 %	107,80	1.924.155,37	0,08
US037833DW79	2.6500 %	Apple USD Notes 20/50	USD	2.000,0 %	69,10	1.233.463,61	0,05
US00206RML32	1.7000 %	AT&T USD Notes 21/26	USD	3.000,0 %	96,39	2.580.830,25	0,10
US10112RBH66	6.5000 %	Boston Properties USD Notes 23/34	USD	2.000,0 %	108,96	1.944.990,05	0,08
US110122DY15	5.7500 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/31	USD	1.400,0 %	107,37	1.341.542,91	0,05
US110122EC85	6.4000 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/63	USD	1.400,0 %	117,82	1.472.118,64	0,06
US19416QEK22	3.7000 %	Colgate-Palmolive USD MTN 17/47	USD	2.400,0 %	86,13	1.844.838,70	0,07
US20030NEE76	4.8000 %	Comcast USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	102,08	911.044,50	0,04
US20030NEF42	5.3500 %	Comcast USD Notes 23/53	USD	1.400,0 %	102,39	1.279.336,88	0,05
US126408HV80	4.5000 %	CSX USD Notes 22/52	USD	1.000,0 %	92,54	825.899,03	0,03
US126650DF48	3.0000 %	CVS Health USD Notes 19/26	USD	2.400,0 %	97,75	2.093.814,86	0,09
US126650DT42	5.1250 %	CVS Health USD Notes 23/30	USD	1.400,0 %	102,61	1.282.063,53	0,05
US244199BJ37	3.1000 %	Deere USD Notes 20/30	USD	1.400,0 %	95,24	1.190.043,21	0,05
US25746UDR77	5.3750 %	Dominion Energy USD Notes 22/32	USD	400,0 %	104,69	373.726,82	0,02
US260543DG52	6.3000 %	Dow Chemical USD Notes 22/33	USD	200,0 %	110,52	197.286,83	0,01
US260543DH36	6.9000 %	Dow Chemical USD Notes 22/53	USD	1.200,0 %	119,94	1.284.608,97	0,05
US26444HAH49	2.5000 %	Duke Energy Florida USD Notes 19/29	USD	1.400,0 %	92,70	1.158.330,31	0,05
US26441CBE49	3.4000 %	Duke Energy USD Notes 19/29	USD	400,0 %	96,08	343.012,39	0,01
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	98,40	98.403,52	0,00
XS2034629134	1.3000 %	FedEx EUR Notes 19/31	EUR	1.000,0 %	88,18	881.753,10	0,04
US337738AR95	4.2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	1.400,0 %	99,80	1.247.040,21	0,05
XS2405467528	0.1250 %	General Mills EUR Notes 21/25	EUR	1.500,0 %	96,78	1.451.773,95	0,06
US373334KR13	5.1250 %	Georgia Power USD Notes 22/52	USD	2.000,0 %	100,46	1.793.264,50	0,07
US38141GZN77	3.4360 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/43	USD	1.400,0 %	81,51	1.018.526,03	0,04
US24422EVK27	0.7000 %	John Deere Capital USD MTN 21/26	USD	1.000,0 %	95,99	856.695,78	0,03
US46647PAN69	3.8970 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/49	USD	1.400,0 %	85,28	1.065.563,16	0,04
US58933YAX31	3.4000 %	Merck USD Notes 19/29	USD	1.400,0 %	97,78	1.221.728,87	0,05
US59217HDN44	4.0500 %	Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 22/25	USD	746,0 %	99,84	664.760,00	0,03
XS1197270819	1.6250 %	Mondelez International EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0 %	97,28	972.834,30	0,04
US68389XBU81	2.8000 %	Oracle USD Notes 20/27	USD	1.400,0 %	96,95	1.211.402,14	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
536



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US74834LAZ31	3.4500 % Quest Diagnostics USD Notes 16/26	USD	1.273,0	98,67	1.121.074,28	0,05	
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics USD Notes 20/31	USD	1.400,0	90,12	1.126.093,37	0,05	
US21688AAY82	5.5000 % Rabobank USD Notes 23/26	USD	1.000,0	102,90	918.371,47	0,04	
XS1578127778	1.4500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	97,27	972.735,20	0,04	
US883556DA77	5.0000 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 23/29	USD	1.400,0	103,79	1.296.827,61	0,05	
US912810PW27	4.3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	700,0	105,45	658.802,82	0,03	
US912810QU51	3.1250 % United States Government USD Bonds 12/42	USD	8.000,0	88,11	6.290.777,77	0,26	
US912810RC45	3.6250 % United States Government USD Bonds 13/43	USD	5.000,0	92,69	4.136.418,26	0,17	
US912828XB14	2.1250 % United States Government USD Bonds 15/25	USD	3.000,0	98,72	2.643.337,76	0,11	
US912828K742	2.0000 % United States Government USD Bonds 15/25	USD	1.000,0	98,31	877.389,26	0,04	
US912828R366	1.6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	22.750,0	96,79	19.652.233,30	0,80	
US912810RY64	2.7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	5.000,0	78,13	3.486.427,75	0,14	
US9128283W81	2.7500 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	500,0	97,50	435.082,78	0,02	
US912828ZQ64	0.6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	5.000,0	85,03	3.794.515,28	0,15	
US912810SL35	2.0000 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	500,0	65,24	291.111,44	0,01	
US912810SU34	1.8750 % United States Government USD Bonds 21/51	USD	5.000,0	62,70	2.798.018,28	0,11	
US912810TJ79	3.0000 % United States Government USD Bonds 22/52	USD	4.500,0	80,44	3.230.785,96	0,13	
US91282CHY03	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/26	USD	10.750,0	101,90	9.776.507,50	0,40	
US91282CHT18	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	6.200,0	100,93	5.584.808,10	0,23	
US91282CGM73	3.5000 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	2.700,0	98,35	2.370.080,45	0,10	
US912810TR95	3.6250 % United States Government USD Bonds 23/53	USD	7.150,0	91,07	5.811.230,29	0,24	
US91282CJT99	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	14.050,0	100,92	12.654.916,44	0,51	
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	3.000,0	101,81	2.726.026,36	0,11	
US912810FF04	5.2500 % United States Government USD Bonds 98/28	USD	5.500,0	106,62	5.233.487,40	0,21	
US92343VFU35	2.8750 % Verizon Communications USD Notes 20/50	USD	2.000,0	67,75	1.209.313,48	0,05	
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>5.212.610,00</b>	<b>0,21</b>	
<b>Niederlande</b>					<b>5.212.610,00</b>	<b>0,21</b>	
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	320.776	EUR	16,25	5.212.610,00	0,21
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>19.673.902,72</b>	<b>0,80</b>	
<b>Australien</b>					<b>1.921.214,90</b>	<b>0,08</b>	
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Stk	593.179	AUD	5,24	1.921.214,90	0,08
<b>Frankreich</b>					<b>5.618.253,76</b>	<b>0,23</b>	
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	109.840	EUR	29,26	3.213.918,40	0,13
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	30.912	EUR	77,78	2.404.335,36	0,10
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.182.739,34</b>	<b>0,09</b>	
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	317.705	GBP	4,36	1.658.994,36	0,07
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Stk	67.193	GBP	6,51	523.744,98	0,02
<b>USA</b>					<b>9.951.694,72</b>	<b>0,40</b>	
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	19.049	USD	26,57	451.722,24	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust		Stk	46.215	USD	230,32	9.499.972,48	0,38
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>5.086.753,54</b>	<b>0,21</b>	
<b>Obligationen</b>						<b>5.086.753,54</b>	<b>0,21</b>	
<b>Niederlande</b>						<b>2.948.666,72</b>	<b>0,12</b>	
US25156PBC68	4.7500 %	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 18/38	USD	1.400,0	%	97,68	1.220.538,22	0,05
US82620KAL70	2.3500 %	Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 16/26	USD	2.000,0	%	96,81	1.728.128,50	0,07
<b>USA</b>						<b>2.138.086,82</b>	<b>0,09</b>	
US05565EBJ38	3.6250 %	BMW US Capital USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	97,16	867.121,33	0,04
US58769JAG22	4.8000 %	Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/28	USD	1.400,0	%	101,72	1.270.965,49	0,05
<b>Investmentanteile</b>						<b>620.725.703,89</b>	<b>25,22</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)								
<b>Deutschland</b>						<b>53.830.041,58</b>	<b>2,19</b>	
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)		Stk	589.337	EUR	91,34	53.830.041,58	2,19
<b>Irland</b>						<b>294.015.529,79</b>	<b>11,94</b>	
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC		Stk	341.424	EUR	228,21	77.916.371,04	3,17
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0.590%)		Stk	1.624.127	EUR	22,60	36.705.270,20	1,49
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)		Stk	927.824	EUR	5,42	5.028.434,95	0,20
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)		Stk	20.051.122	EUR	3,93	78.744.766,32	3,20
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)		Stk	1.430.002	EUR	19,48	27.862.158,97	1,13
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)		Stk	16.227.795	EUR	1,05	17.087.868,30	0,69
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)		Stk	385.387	EUR	131,48	50.670.660,01	2,06
<b>Luxemburg</b>						<b>272.880.132,52</b>	<b>11,09</b>	
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)		Stk	12.839	USD	539,81	6.185.762,24	0,25
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Com- modities -I (H2)- EUR - (0.830%)		Stk	45.996	EUR	524,65	24.131.731,10	0,98
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)		Stk	51.772	USD	1.086,26	50.192.418,29	2,04
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Dura- tion High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)		Stk	28.442	EUR	1.225,59	34.858.624,19	1,42
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)		Stk	4.435	EUR	3.981,69	17.660.782,01	0,72
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)		Stk	15.806	EUR	1.592,34	25.168.637,50	1,02
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Eu- rope -A- EUR - (1.880%)		Stk	1.237.905	EUR	22,52	27.873.655,03	1,13
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Mar- kets -A- EUR - (1.860%)		Stk	2.625.476	EUR	16,47	43.241.588,24	1,76
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets En- hanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)		Stk	2.996.559	USD	16,29	43.566.933,92	1,77
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>2.430.923.453,83</b>	<b>98,78</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>24.293.420,42</b>	<b>0,90</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>24.293.420,42</b>	<b>0,90</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR				6.729.242,46	0,27

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			17.564.177,96	0,63
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>24.293.420,42</b>	<b>0,90</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>9.128.708,50</b>	<b>0,37</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>9.128.708,50</b>	<b>0,37</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>2.667.116,59</b>	<b>0,11</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	600	GBP	98,36	-335.612,36	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	600	USD	118,81	242.648,17	0,01
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	2.000	USD	114,73	976.170,78	0,04
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	443	EUR	107,07	225.930,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	270	EUR	135,16	132.300,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	600	EUR	119,78	672.000,00	0,03
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	162	EUR	121,02	408.240,00	0,02
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	388	EUR	126,34	248.640,00	0,01
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	121	EUR	107,59	96.800,00	0,00
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>7.998.017,79</b>	<b>0,32</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	700	EUR	196,20	119.700,00	0,00
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	1.350	USD	1.192,80	5.223.127,27	0,21
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	540	USD	1.879,10	535.445,85	0,02
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	563	USD	512,56	1.441.153,83	0,06
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	119	CHF	12.227,00	154.687,13	0,01
Topix Index Futures 12/24	Ktr	105	JPY	2.647,50	523.903,71	0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-98.613,49</b>	<b>0,00</b>
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-45	JPY	144,65	-98.613,49	0,00
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>-1.437.812,39</b>	<b>-0,06</b>
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	-1.075	EUR	540,55	-499.015,00	-0,02
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-275	USD	3.801,50	-938.797,39	-0,04
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>871.885,81</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>838.302,81</b>	<b>0,04</b>
Sold AUD / Bought EUR - 04 Oct 2024	AUD	-21.700.000,00			-124.416,01	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 04 Oct 2024	CAD	-19.100.000,00			172.155,83	0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-124.995,20			682,76	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-273.667,60			-53,24	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-12.761.765,69			-40.319,53	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2024	EUR	-1.935.409,01			5.363,97	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2024	EUR	-38.147.842,93			143.041,92	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-142.219,98			1.627,45	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-5.474.723,61			-105.898,59	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2024	GBP	-43.100.000,00			-508.826,98	-0,02
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2024	HUF	-286.772.192,34			-1.662,64	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 04 Oct 2024	JPY	-7.560.000.000,00			-644.888,61	-0,03
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-188.751,63			-865,86	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-200.600.000,00			1.940.790,69	0,08
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-136.123,16			1.571,65	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>33.583,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>33.583,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>33.583,00</b>	<b>0,00</b>
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	35.000.000,00		42.185,99	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2028	EUR	62.000.000,00		-8.602,99	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>10.000.594,31</b>	<b>0,41</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-4.249.102,70</b>	<b>-0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>2.460.968.365,86</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	148,88	130,20	125,85
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	4.571,21	3.840,18	3.502,26
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	168,06	146,36	139,48
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	127,52	111,49	108,66
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	158,14	135,48	129,11
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	157,25	135,46	129,80
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	146,60	125,91	120,29
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.725,11	1.464,69	1.383,52
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	1.384,49	1.174,11	1.107,74
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.362,50	1.176,23	1.116,76
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCZ/ISIN: LU2849614479	1.015,53	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	148,03	125,93	119,18
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.760,59	1.515,75	1.439,18
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D HZE/ISIN: LU2462157400	1.114,80	944,28	889,87
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	45.928,60	37.504,57	31.631,94
- Klasse CT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	40.241,24	33.105,68	28.194,21
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Y/ISIN: LU2800583192	10,16	--	--
- Klasse AQ (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B5/ISIN: LU2571886550	11,22	10,06	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAX/ISIN: LU2469825975	1.207,56	1.008,59	931,54
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>9.791.424</b>	<b>8.493.850</b>	<b>8.842.478</b>
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	80.663	73.570	71.115
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	10.731	8.227	9.066
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.406.004	3.856.204	3.896.787
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	258.010	169.253	191.500
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	1.783.031	916.373	1.035.780
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	1.211.963	1.085.314	1.161.361
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	1.228.702	1.423.122	1.522.269

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	142.563	148.570	117.092
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	19.662	13.380	6.888
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	34.580	50.744	52.611
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GCZ/ISIN: LU2849614479	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	47.116	33.530	33.672
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	85.744	138.249	87.721
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D HZE/ISIN: LU2462157400	598.241	378.534	386.197
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	128.181	97.863	118.064
- Klasse CT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	228.261	99.805	152.139
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2Y/ISIN: LU2800583192	1.719	--	--
- Klasse AQ (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B5/ISIN: LU2571886550	526.240	1.102	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAX/ISIN: LU2469825975	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.461,0	1.926,9	1.764,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	27,08
Investmentanteile Irland	11,94
Investmentanteile Luxemburg	11,09
Obligationen USA	5,84
Aktien Vereinigtes Königreich	4,35
Aktien Japan	3,46
Aktien Schweiz	3,45
Aktien Niederlande	2,63
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,28
Investmentanteile Deutschland	2,19
Anleihen Japan	2,03
Partizipationsscheine Niederlande	0,21
Aktien sonstiger Länder	10,85
Obligationen sonstiger Länder	10,58
REITs (Real Estate Investment Trusts) Sonstige Länder	0,80
Sonstige Vermögenswerte	1,22
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	12.544.963,95
- Swapgeschäften	394.460,12
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.356.142,60
- negativer Zinssatz	-209.907,07
Dividenden	24.536.376,67
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	2.852.355,45
Sonstige Erträge	844.442,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>42.318.833,97</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-4.907,34
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-686.615,07
Pauschalvergütung	-26.730.205,91
Sonstige Kosten	-32.636,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-27.454.364,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>14.864.469,02</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	7.984.609,02
- Wertpapiergeschäften	123.764.786,97
- Finanztermingeschäften	5.047.833,33
- Devisentermingeschäften	4.277.601,57
- Devisen	-20.961.436,92
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>134.977.862,99</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	185.270.195,99
- Finanztermingeschäften	15.993.853,61
- Devisentermingeschäften	704.598,79
- Devisen	37.151,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	33.583,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>337.017.246,30</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.218.424.472,81)	2.430.923.453,83
Festgelder	0,00
Bankguthaben	24.293.420,42
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.990.943,52
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.346.385,84
- Swapgeschäften	28.535,83
Dividendenansprüche	2.370.593,76
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.421.426,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	248.601,52
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	11.000.746,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	42.185,99
- Devisentermingeschäften	2.265.234,27
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.482.931.528,03</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.805.441,79
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-556.396,77
- Wertpapiergeschäften	-11.610.621,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.683.129,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.872.038,24
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-8.602,99
- Devisentermingeschäften	-1.426.931,46
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-21.963.162,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.460.968.365,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.926.884.974,82
Mittelzuflüsse	837.278.598,04
Mittelrückflüsse	-626.660.206,75
Ausschüttung	-13.552.246,55
Betriebsergebnis	337.017.246,30
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.460.968.365,86</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.493.850
- ausgegeben	3.672.627
- zurückgenommen	-2.375.055
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.791.422</b>



# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.492.160.727,51</b>	<b>69,14</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.295.556.613,71</b>	<b>60,03</b>
<b>Australien</b>					<b>9.495.234,55</b>	<b>0,44</b>
US0494681010	Atlassian -A-	Stk	13.157	USD 161,22	1.893.143,48	0,09
AU000000CGF5	Challenger	Stk	114.542	AUD 6,50	460.189,82	0,02
AU0000251498	Helia Group	Stk	357.311	AUD 4,06	896.667,26	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	Stk	1.679.583	AUD 2,61	2.709.573,08	0,13
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	157.923	AUD 16,54	1.614.506,44	0,07
AU000000SULO	Super Retail Group	Stk	171.060	AUD 18,17	1.921.154,47	0,09
<b>Österreich</b>					<b>2.370.093,25</b>	<b>0,11</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	25.258	EUR 69,00	1.742.802,00	0,08
AT0000741053	EVN	Stk	22.205	EUR 28,25	627.291,25	0,03
<b>Belgien</b>					<b>488.259,90</b>	<b>0,02</b>
BE0974259880	D'iereeren Group	Stk	2.547	EUR 191,70	488.259,90	0,02
<b>Kanada</b>					<b>6.104.053,35</b>	<b>0,28</b>
CA1363751027	Canadian National Railway	Stk	5.560	CAD 157,34	577.554,76	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	57.249	CAD 71,34	2.696.374,70	0,12
CA3180714048	Finning International	Stk	63.904	CAD 43,86	1.850.443,82	0,08
CA9611485090	George Weston	Stk	2.670	CAD 225,16	396.900,58	0,02
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	30.251	CAD 29,18	582.779,49	0,03
<b>Dänemark</b>					<b>40.964.315,19</b>	<b>1,90</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	22.777	DKK 131,70	402.325,79	0,02
DK0060738599	Demant	Stk	10.552	DKK 265,40	375.604,92	0,02
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	109.498	DKK 43,78	642.950,47	0,03
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	295.856	DKK 795,20	31.553.847,67	1,46
DK0060252690	Pandora	Stk	30.996	DKK 1.099,00	4.568.766,01	0,21
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	8.097	DKK 3.150,00	3.420.820,33	0,16
<b>Finnland</b>					<b>3.341.869,25</b>	<b>0,16</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	31.476	EUR 67,65	2.129.351,40	0,10
FI0009000681	Nokia	Stk	308.411	EUR 3,93	1.212.517,85	0,06
<b>Frankreich</b>					<b>26.635.863,16</b>	<b>1,23</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	5.415	EUR 196,15	1.062.152,25	0,05
FR0000120172	Carrefour	Stk	133.014	EUR 15,67	2.084.329,38	0,10
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	207.303	EUR 36,58	7.583.143,74	0,35
FR0000130452	Eiffage	Stk	12.796	EUR 87,20	1.115.811,20	0,05
FR0010208488	Engie	Stk	415.955	EUR 15,43	6.416.105,88	0,30
FR0010259150	Ipsen	Stk	6.376	EUR 111,00	707.736,00	0,03
FR0000073298	IPSOS	Stk	3.847	EUR 56,50	217.355,50	0,01
FR0010451203	Rexel	Stk	97.601	EUR 26,32	2.568.858,32	0,12
FR0013269123	Rubis	Stk	11.252	EUR 24,32	273.648,64	0,01
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	12.023	EUR 237,25	2.852.456,75	0,13
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	4.630	EUR 190,70	882.941,00	0,04
FR0012757854	SPIE	Stk	11.405	EUR 34,66	395.297,30	0,02
FR0000051807	Teleperformance	Stk	5.032	EUR 94,60	476.027,20	0,02
<b>Deutschland</b>					<b>10.963.993,04</b>	<b>0,51</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	13.793	EUR 79,50	1.096.543,50	0,05
DE0005909006	Bilfinger	Stk	12.778	EUR 48,10	614.621,80	0,03
DE0006602006	GEA Group	Stk	95.357	EUR 43,82	4.178.543,74	0,19
DE0006048408	Henkel	Stk	9.373	EUR 75,90	711.410,70	0,03
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	7.671	EUR 496,50	3.808.651,50	0,18
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	48.680	EUR 11,39	554.221,80	0,03
<b>Hongkong</b>					<b>5.479.164,57</b>	<b>0,25</b>
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	222.500	HKD 16,56	423.377,73	0,02
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	391.500	HKD 66,40	2.987.015,69	0,14
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	1.574.000	HKD 10,10	1.826.685,41	0,08
BMG9400S1329	VTech Holdings	Stk	38.800	HKD 54,30	242.085,74	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Irland</b>						<b>12.061.859,20</b>	<b>0,56</b>
IE0000669501	Glanbia	Stk	74.562	EUR	1.183.298,94	0,06	
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	31.746	USD	10.878.560,26	0,50	
<b>Italien</b>						<b>41.785.129,40</b>	<b>1,94</b>
IT0001233417	A2A	Stk	1.714.538	EUR	3.525.090,13	0,16	
IT0004998065	Anima Holding	Stk	53.067	EUR	288.153,81	0,01	
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	218.294	EUR	2.490.734,54	0,12	
IT0005218380	Banco BPM	Stk	71.524	EUR	440.873,94	0,02	
IT0003128367	Enel	Stk	1.060.821	EUR	7.577.444,40	0,35	
IT0001250932	Hera	Stk	279.618	EUR	993.203,14	0,05	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	212.366	EUR	818.140,02	0,04	
IT0005211237	Italgas	Stk	201.863	EUR	1.090.060,20	0,05	
NL0015000LU4	Iveco Group	Stk	42.077	EUR	374.569,45	0,02	
IT0004931058	Maire	Stk	69.759	EUR	507.845,52	0,02	
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	329.030	EUR	5.019.352,65	0,23	
IT0005278236	Pirelli	Stk	265.500	EUR	1.442.196,00	0,07	
IT0005282865	Reply	Stk	2.997	EUR	406.992,60	0,02	
IT0005239360	UniCredit	Stk	287.250	EUR	11.467.020,00	0,53	
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	503.150	EUR	5.343.453,00	0,25	
<b>Japan</b>						<b>86.356.968,28</b>	<b>4,00</b>
JP3122800000	Amada	Stk	148.100	JPY	1.351.510,34	0,06	
JP3754200008	BIPROGY	Stk	13.700	JPY	416.881,46	0,02	
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	93.800	JPY	2.765.586,70	0,13	
JP3386450005	ENEOS Holdings	Stk	304.800	JPY	1.486.075,54	0,07	
JP3854600008	Honda Motor	Stk	874.300	JPY	8.252.272,28	0,38	
JP3853000002	Horiba	Stk	22.300	JPY	1.304.648,27	0,06	
JP3360800001	Hulic	Stk	222.600	JPY	2.027.190,84	0,09	
JP3294460005	Inpex	Stk	194.100	JPY	2.355.239,40	0,11	
JP3735000006	Jeol	Stk	64.500	JPY	2.244.978,25	0,10	
JP3386030005	JFE Holdings	Stk	136.000	JPY	1.633.640,39	0,07	
JP3496400007	KDDI	Stk	62.500	JPY	1.797.739,49	0,08	
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	168.200	JPY	1.802.430,99	0,08	
JP3297000006	Kokuyo	Stk	71.900	JPY	1.139.401,50	0,05	
JP3877600001	Marubeni	Stk	142.200	JPY	2.083.393,01	0,10	
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	243.900	JPY	1.633.997,27	0,08	
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	44.500	JPY	753.951,75	0,03	
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	33.400	JPY	1.030.140,89	0,05	
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	174.500	JPY	3.207.799,63	0,15	
JP3905200006	Mizuno	Stk	6.500	JPY	370.348,42	0,02	
JP3926800008	Marinaga Milk Industry	Stk	75.700	JPY	1.665.059,58	0,08	
JP3733000008	NEC	Stk	96.700	JPY	8.325.013,03	0,39	
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	46.200	JPY	470.925,41	0,02	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	4.206.500	JPY	3.866.363,65	0,18	
JP3732200005	Nippon Television Holdings*	Stk	133.400	JPY	1.874.697,45	0,09	
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	98.200	JPY	3.209.502,67	0,15	
JP3738600000	Niterra	Stk	83.400	JPY	2.086.116,63	0,10	
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	770.700	JPY	3.585.336,50	0,17	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	206.000	JPY	4.941.230,60	0,23	
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	17.600	JPY	435.276,79	0,02	
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	185.200	JPY	1.034.335,87	0,05	
JP3663900003	Sojitz	Stk	139.200	JPY	2.932.783,83	0,14	
JP3165000005	Sompo Holdings	Stk	37.100	JPY	743.558,83	0,03	
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Stk	34.100	JPY	1.514.825,23	0,07	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	352.800	JPY	2.178.016,88	0,10	
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	158.800	JPY	2.075.050,63	0,10	
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	305.000	JPY	4.855.305,38	0,22	
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	127.000	JPY	2.906.342,90	0,13	
<b>Jersey</b>						<b>961.961,96</b>	<b>0,05</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	530.661	GBP	961.961,96	0,05	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Jordanien</b>						<b>3.750.840,51</b>	<b>0,17</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	164.358	GBP	19,06	3.750.840,51	0,17
<b>Norwegen</b>						<b>2.188.764,31</b>	<b>0,10</b>
NO0010716582	Aker Solutions	Stk	67.947	NOK	40,34	232.947,71	0,01
NO0003733800	Orkla	Stk	145.343	NOK	98,95	1.222.256,02	0,06
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	67.804	NOK	127,30	733.560,58	0,03
<b>Portugal</b>						<b>5.732.617,54</b>	<b>0,27</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Stk	10.621.021	EUR	0,41	4.351.432,30	0,20
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	Stk	77.334	EUR	17,86	1.381.185,24	0,07
<b>Singapur</b>						<b>25.114.287,98</b>	<b>1,16</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	683.400	SGD	1,52	724.381,30	0,03
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	236.300	SGD	38,07	6.273.288,55	0,29
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	767.700	SGD	15,10	8.083.829,65	0,38
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	416.000	SGD	6,78	1.966.852,04	0,09
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	359.100	SGD	32,21	8.065.936,44	0,37
<b>Südafrika</b>						<b>1.484.889,71</b>	<b>0,07</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	216.812	GBP	5,72	1.484.889,71	0,07
<b>Spanien</b>						<b>45.979.986,50</b>	<b>2,13</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	48.125	EUR	9,78	470.421,88	0,02
ES0105046009	Aena SME	Stk	10.227	EUR	198,40	2.029.036,80	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	454.237	EUR	9,93	4.509.664,94	0,21
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.376.026	EUR	4,68	6.438.425,65	0,30
ES0140609019	CaixaBank	Stk	436.125	EUR	5,45	2.377.753,50	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	687.750	EUR	13,76	9.460.001,25	0,44
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	277.996	EUR	53,28	14.811.626,88	0,69
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Stk	16.988	EUR	23,50	399.218,00	0,02
ES0173516115	Repsol	Stk	464.732	EUR	11,80	5.483.837,60	0,25
<b>Schweden</b>						<b>23.520.029,23</b>	<b>1,09</b>
SE0011337708	AAK	Stk	29.955	SEK	330,20	875.790,16	0,04
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	32.170	SEK	299,80	853.957,70	0,04
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	30.133	SEK	487,00	1.299.346,56	0,06
SE0009922164	Essity -B-	Stk	171.607	SEK	312,00	4.740.708,61	0,22
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	Stk	77.741	SEK	170,95	1.176.719,35	0,05
SE0015811963	Investor -B-	Stk	271.983	SEK	310,85	7.485.939,28	0,35
SE0000375115	Mycronic	Stk	18.502	SEK	394,40	646.114,15	0,03
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	585.213	SEK	52,52	2.721.399,82	0,13
SE0000242455	Swedbank -A-	Stk	53.544	SEK	217,60	1.031.628,60	0,05
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	67.717	SEK	399,00	2.392.347,56	0,11
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter	Stk	28.777	SEK	116,20	296.077,44	0,01
<b>Schweiz</b>						<b>86.129.666,14</b>	<b>3,99</b>
CH0012221716	ABB	Stk	308.577	CHF	48,78	15.930.557,94	0,74
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	192.331	GBP	26,84	6.180.827,96	0,29
CH0360674466	Galenica	Stk	39.434	CHF	75,25	3.140.530,20	0,14
CH0010645932	Givaudan	Stk	1.468	CHF	4.637,00	7.204.250,24	0,33
CH0025751329	Logitech International	Stk	29.381	CHF	75,32	2.342.084,30	0,11
CH0038863350	Nestlé	Stk	144.740	CHF	85,04	13.026.791,37	0,60
CH0012005267	Novartis	Stk	257.611	CHF	97,33	26.536.079,82	1,23
CH0038388911	Sulzer	Stk	6.030	CHF	139,00	887.069,71	0,04
CH0126881561	Swiss Re	Stk	68.940	CHF	117,20	8.551.150,08	0,40
CH0311864901	VAT Group	Stk	5.123	CHF	429,80	2.330.324,52	0,11
<b>Niederlande</b>						<b>65.650.319,76</b>	<b>3,04</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	215.836	EUR	31,20	6.734.083,20	0,31
NL0006237562	Arcadis	Stk	12.699	EUR	61,45	780.353,55	0,04
NL0000334118	ASM International	Stk	3.802	EUR	584,80	2.223.409,60	0,10
NL0010273215	ASML Holding	Stk	39.906	EUR	750,30	29.941.471,80	1,39
NL0000337319	BAM Groep	Stk	123.096	EUR	4,22	519.957,50	0,02
NL0011821202	ING Groep	Stk	125.605	EUR	16,47	2.068.211,93	0,10
NL0000009082	KPN	Stk	1.991.070	EUR	3,67	7.303.244,76	0,34
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	28.200	USD	244,93	6.164.513,80	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
NL0011821392	Signify	Stk	45.605	EUR	21,26	969.562,30	0,04
NL0009432491	Vopak	Stk	10.387	EUR	41,36	429.606,32	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	55.842	EUR	152,50	8.515.905,00	0,39
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>108.665.897,09</b>	<b>5,04</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	178.663	GBP	32,76	7.006.918,73	0,32
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	142.631	GBP	23,15	3.953.482,10	0,18
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	126.607	GBP	116,50	17.660.317,11	0,82
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	975.195	GBP	4,86	5.676.383,08	0,26
LU1072616219	B&M European Value Retail	Stk	210.891	GBP	4,22	1.065.325,75	0,05
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	436.625	GBP	4,33	2.262.615,22	0,11
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	Stk	39.095	GBP	5,14	240.601,98	0,01
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	71.075	GBP	24,82	2.112.192,52	0,10
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	947.516	GBP	2,27	2.579.834,62	0,12
GB00B1CKQ739	Dunelm Group	Stk	29.499	GBP	11,64	411.126,18	0,02
GB0003452173	Firstgroup	Stk	129.394	GBP	1,48	229.447,88	0,01
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	408.171	GBP	15,25	7.450.483,01	0,35
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	503.751	GBP	6,78	4.086.995,63	0,19
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	211.894	GBP	22,56	5.723.643,94	0,27
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Stk	266.103	EUR	2,48	660.733,75	0,03
GB0031638363	Intertek Group	Stk	15.698	GBP	51,65	970.799,41	0,05
GB0033986497	ITV	Stk	701.608	GBP	0,81	683.387,37	0,03
GB0033195214	Kingfisher	Stk	469.560	GBP	3,21	1.805.849,21	0,08
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	1.310.849	GBP	3,76	5.898.265,22	0,27
GB0004657408	Mitie Group	Stk	277.110	GBP	1,19	396.160,69	0,02
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	1.583.064	GBP	3,46	6.563.958,38	0,30
GB0032089863	Next	Stk	62.394	GBP	97,26	7.265.942,35	0,34
GB00B2NGPM57	Paragon Banking Group	Stk	111.794	GBP	7,73	1.034.696,17	0,05
GB0006776081	Pearson	Stk	31.790	GBP	10,17	387.102,82	0,02
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	144.699	GBP	3,36	581.783,06	0,03
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	462.190	GBP	10,31	5.705.504,66	0,26
BMG850801025	Stolt-Nielsen	Stk	6.512	NOK	389,00	215.286,23	0,01
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	1.457.372	GBP	3,60	6.273.128,30	0,29
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	167.071	GBP	48,81	9.763.931,72	0,45
<b>Uruguay</b>						<b>2.408.476,35</b>	<b>0,11</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	1.307	USD	2.064,71	2.408.476,35	0,11
<b>USA</b>						<b>677.922.073,49</b>	<b>31,41</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	42.899	USD	112,43	4.304.642,78	0,20
US00724F1012	Adobe	Stk	15.105	USD	515,48	6.949.287,63	0,32
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	21.443	USD	160,29	3.067.606,95	0,14
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	195.458	USD	163,95	28.600.433,09	1,33
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	159.386	USD	165,29	23.512.807,55	1,09
US0226711010	Amalgamated Financial	Stk	15.693	USD	30,73	430.403,97	0,02
US0231351067	Amazon.com	Stk	268.922	USD	187,97	45.115.171,43	2,09
US0305061097	American Woodmark	Stk	23.645	USD	92,96	1.961.747,79	0,09
US0311621009	Amgen	Stk	1.353	USD	322,67	389.640,53	0,02
US0378331005	Apple	Stk	39.220	USD	227,79	7.973.518,06	0,37
US0382221051	Applied Materials	Stk	67.565	USD	204,92	12.357.023,32	0,57
US0404131064	Arista Networks	Stk	8.108	USD	380,26	2.751.706,58	0,13
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	19.397	USD	131,05	2.268.711,80	0,10
US04621X1081	Assurant	Stk	6.052	USD	199,95	1.080.010,72	0,05
US00206R1023	AT&T	Stk	381.113	USD	21,90	7.449.131,07	0,34
US0527691069	Autodesk	Stk	20.714	USD	271,90	5.026.676,28	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	45.786	USD	272,88	11.150.957,19	0,52
US0538071038	Avnet	Stk	35.114	USD	54,35	1.703.286,06	0,08
US0605051046	Bank of America	Stk	278.664	USD	39,40	9.799.069,25	0,45
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	10.006	USD	241,51	2.156.767,62	0,10
US0865161014	Best Buy	Stk	63.812	USD	102,26	5.823.926,47	0,27
US1046741062	Brady -A-	Stk	15.280	USD	75,23	1.025.940,45	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	21.775	USD	179,63	3.490.959,19	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	142.879 USD	57,34	7.311.960,37	0,34
US1255231003	Cigna Group	Stk	7.629 USD	347,70	2.367.445,79	0,11
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	14.957 USD	121,60	1.623.251,48	0,07
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	15.321 USD	53,02	724.994,27	0,03
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	12.755 USD	40,80	464.460,05	0,02
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	22.269 USD	76,89	1.528.193,38	0,07
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	82.979 USD	103,66	7.676.922,20	0,36
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	306.278 USD	41,64	11.382.410,95	0,53
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	80.230 USD	104,05	7.450.520,51	0,34
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	3.581 USD	885,62	2.830.475,99	0,13
US2270461096	Crocs	Stk	8.501 USD	144,31	1.094.899,31	0,05
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	6.631 USD	285,86	1.691.765,47	0,08
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	21.863 USD	114,20	2.228.350,98	0,10
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	37.656 USD	159,42	5.357.778,17	0,25
US2473617023	Delta Air Lines	Stk	22.253 USD	51,54	1.023.624,61	0,05
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	3.945 USD	209,14	736.362,81	0,03
US2576511099	Donaldson	Stk	5.873 USD	73,82	386.938,35	0,02
US2788651006	Ecolab	Stk	40.385 USD	254,59	9.176.333,02	0,42
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	7.234 USD	66,58	429.862,97	0,02
US2855121099	Electronic Arts	Stk	5.057 USD	144,65	652.858,60	0,03
US0367521038	Elevance Health	Stk	22.847 USD	523,95	10.683.824,97	0,49
US5324571083	Eli Lilly	Stk	15.611 USD	877,79	12.230.074,17	0,57
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	4.941 USD	427,09	1.883.397,52	0,09
US29261A1007	Encompass Health	Stk	23.048 USD	96,01	1.974.956,13	0,09
US30161N1019	Exelon	Stk	183.234 USD	40,38	6.603.590,21	0,31
US31428X1063	FedEx	Stk	12.319 USD	267,55	2.941.630,69	0,14
US35905A1097	Frontdoor	Stk	50.104 USD	48,62	2.174.177,97	0,10
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	149.239 USD	83,61	11.136.488,98	0,52
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	34.811 USD	156,00	4.846.730,10	0,22
US3976241071	Greif -A-	Stk	26.918 USD	62,32	1.497.193,63	0,07
US4128221086	Harley-Davidson	Stk	35.077 USD	39,37	1.232.524,60	0,06
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	16.911 USD	37,62	567.800,56	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	76.525 USD	20,14	1.375.531,51	0,06
US4370761029	Home Depot	Stk	44.061 USD	399,53	15.711.276,90	0,73
US4448591028	Humana	Stk	3.555 USD	319,57	1.013.942,54	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	2.779 USD	511,78	1.269.344,76	0,06
US4571871023	Ingredion	Stk	48.457 USD	137,37	5.940.953,59	0,27
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	2.666 USD	234,79	558.659,87	0,03
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	9.431 USD	91,35	768.907,39	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	120.928 USD	161,40	17.419.598,41	0,81
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	51.473 USD	210,50	9.670.286,01	0,45
US48666K1097	KB Home	Stk	52.605 USD	85,94	4.034.875,26	0,19
US4824801009	KLA	Stk	3.681 USD	782,40	2.570.409,97	0,12
US5010441013	Kroger	Stk	72.980 USD	56,52	3.681.406,29	0,17
US5049221055	Labcorp Holdings	Stk	11.706 USD	222,10	2.320.410,47	0,11
US5128071082	Lam Research	Stk	12.162 USD	827,12	8.978.034,28	0,42
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	1.333 USD	493,64	587.284,08	0,03
US57686G1058	Matson	Stk	18.550 USD	141,93	2.349.772,71	0,11
US58155Q1031	McKesson	Stk	7.235 USD	488,25	3.152.742,68	0,15
US59001A1025	Meritage Homes	Stk	29.126 USD	203,74	5.296.206,20	0,25
US5528481030	MGIC Investment	Stk	135.080 USD	25,37	3.058.575,87	0,14
US5949181045	Microsoft	Stk	150.622 USD	428,02	57.538.721,90	2,67
US55345K1034	MRC Global	Stk	46.274 USD	12,64	522.025,66	0,02
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	94.990 USD	21,27	1.803.238,27	0,08
US64110D1046	NetApp	Stk	51.949 USD	121,24	5.621.223,56	0,26
US64110L1061	Netflix	Stk	2.068 USD	707,35	1.305.547,36	0,06
US6703461052	Nucor	Stk	8.428 USD	150,13	1.129.275,09	0,05
US67066G1040	NVIDIA	Stk	461.030 USD	121,40	49.952.314,00	2,31
US6907421019	Owens Corning	Stk	41.186 USD	174,30	6.407.000,24	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US6937181088	PACCAR	Stk	56.128 USD	98,13	4.915.742,26	0,23	
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	40.833 USD	183,07	6.671.695,37	0,31	
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	5.907 USD	173,55	914.954,14	0,04	
US7433151039	Progressive	Stk	41.824 USD	251,10	9.373.030,21	0,43	
US7458671010	PulteGroup	Stk	8.499 USD	143,17	1.085.994,42	0,05	
US7475251036	QUALCOMM	Stk	49.824 USD	170,13	7.565.318,75	0,35	
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	51.113 USD	154,80	7.061.713,05	0,33	
US7502361014	Radian Group	Stk	12.303 USD	34,82	382.338,06	0,02	
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	76.752 USD	28,21	1.932.415,56	0,09	
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	8.616 USD	79,70	612.874,78	0,03	
US81762P1021	ServiceNow	Stk	9.804 USD	881,79	7.715.715,58	0,36	
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	81.874 USD	13,25	968.210,14	0,04	
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	153.473 USD	49,65	6.800.783,87	0,31	
US8760301072	Tapestry	Stk	123.067 USD	47,94	5.265.594,14	0,24	
US87612G1013	Targa Resources	Stk	14.629 USD	146,80	1.916.674,80	0,09	
US87612E1064	Target	Stk	36.028 USD	155,18	4.989.805,76	0,23	
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	51.713 USD	151,22	6.979.377,75	0,32	
US8793691069	Teleflex	Stk	13.585 USD	246,83	2.992.714,75	0,14	
US88160R1014	Tesla	Stk	63.696 USD	260,46	14.806.790,60	0,69	
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	42.477 USD	581,85	22.058.329,17	1,02	
US9029733048	US Bancorp	Stk	220.693 USD	45,48	8.958.117,45	0,41	
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	7.830 USD	210,85	1.473.476,13	0,07	
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	321.089 USD	44,89	12.864.199,63	0,60	
US9598021098	Western Union	Stk	429.935 USD	12,16	4.665.993,34	0,22	
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	41.538 USD	154,35	5.722.159,43	0,26	
US98978V1035	Zoetis	Stk	11.141 USD	194,81	1.937.060,38	0,09	
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	15.340 USD	69,55	952.204,51	0,04	
<b>Obligationen</b>					<b>171.555.909,63</b>	<b>7,95</b>	
<b>Australien</b>					<b>5.926.660,45</b>	<b>0,27</b>	
XS2577127884	3.6520 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,96	100.961,85	0,00
AU000XCLWAG2	4.5000 %	Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	2.300,0 %	104,17	1.480.863,43	0,07
AU000XCLWAI8	4.2500 %	Australia Government AUD Bonds 14/26 S.142	AUD	1.300,0 %	100,91	810.868,67	0,04
AU3TB0000192	3.7500 %	Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	1.000,0 %	96,66	597.455,66	0,03
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	300,0 %	78,51	145.573,06	0,01
AU000XCLWU3	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 17/28 S.152	AUD	1.000,0 %	96,97	599.362,50	0,03
AU0000087454	1.0000 %	Australia Government AUD Bonds 20/30 S.160	AUD	1.500,0 %	84,93	787.447,31	0,04
XS2446284783	0.7500 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	94,11	94.114,80	0,00
XS2397077426	0.1250 %	Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	88,38	176.756,88	0,01
US2027A1KF30	1.8750 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/31	USD	500,0 %	85,79	382.848,07	0,02
XS1872032799	1.3750 %	National Australia Bank EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,39	94.385,17	0,00
USQ6535DBR46	4.9510 %	National Australia Bank USD Notes 24/34	USD	500,0 %	102,65	458.089,70	0,02
XS2558574104	3.1060 %	Westpac Banking EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,59	101.585,26	0,00
XS2463967286	1.0790 %	Westpac Banking EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	96,35	96.348,09	0,00
<b>Österreich</b>					<b>1.179.071,99</b>	<b>0,05</b>	
AT0000A04967	4.1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	100,0 %	113,37	113.372,01	0,01
AT0000A0U299	3.8000 %	Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	100,0 %	116,24	116.237,77	0,01
AT0000A1K9C8	0.7500 %	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	97,18	97.184,79	0,00
AT0000A1K9F1	1.5000 %	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	150,0 %	75,07	112.604,90	0,01
AT0000A2HLC4	0.8500 %	Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	50,0 %	46,01	23.003,98	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AT0000A2CQD2	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	400,0 %	88,01	352.042,80	0,02
XS2259776230	0.0100 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	71,87	71.869,89	0,00
XS0905658349	2.7500 % Erdoel-Lagergesellschaft EUR Notes 13/28	EUR	100,0 %	99,84	99.835,57	0,00
AT0000A34QR4	4.2500 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 23/30	EUR	100,0 %	105,10	105.099,34	0,00
AT0000A2A6W3	0.0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	87,82	87.820,94	0,00
<b>Belgien</b>					<b>2.201.403,70</b>	<b>0,10</b>
BE6285457519	2.7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	200,0 %	94,12	188.247,72	0,01
BE0002892736	3.2500 % Belfius Bank EUR Notes 22/27	EUR	100,0 %	102,00	101.995,62	0,01
BE0000291972	5.5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	200,0 %	110,71	221.424,00	0,01
BE0000304130	5.0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	60,0 %	119,18	71.505,00	0,00
BE0000320292	4.2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	140,0 %	113,31	158.635,39	0,01
BE0000333428	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	100,0 %	102,04	102.036,00	0,01
BE0000335449	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	50,0 %	90,79	45.395,00	0,00
BE0000336454	1.9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	200,0 %	86,91	173.813,98	0,01
BE0000337460	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0 %	97,90	97.902,00	0,00
BE0000338476	1.6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	250,0 %	72,54	181.354,98	0,01
BE0000343526	2.2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	300,0 %	76,66	229.991,97	0,01
BE0000349580	0.1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	87,82	87.817,00	0,00
BE0000354630	0.3500 % Belgium Government EUR Bonds 22/32 S.94	EUR	50,0 %	84,23	42.115,00	0,00
BE0000357666	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	200,0 %	102,43	204.862,66	0,01
BE0002629104	1.3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	300,0 %	98,10	294.307,38	0,01
<b>Kanada</b>					<b>4.179.790,04</b>	<b>0,19</b>
CA135087XG49	5.7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	1.300,0 %	121,74	1.044.859,38	0,05
CA135087YQ12	4.0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	1.100,0 %	111,93	812.871,75	0,03
CA135087ZS68	3.5000 % Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	600,0 %	106,05	420.075,74	0,02
CA135087E679	1.5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	1.650,0 %	97,64	1.063.621,54	0,05
CA135087N670	2.2500 % Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	1.300,0 %	97,68	838.361,63	0,04
<b>Dänemark</b>					<b>2.216.101,09</b>	<b>0,10</b>
USK0479SAG32	5.8750 % AP Møller - Maersk USD Notes 23/33	USD	500,0 %	106,72	476.233,90	0,02
XS2016228087	0.8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	500,0 %	90,67	453.362,20	0,02
XS2573569220	4.0000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 23/27	EUR	300,0 %	101,32	303.974,61	0,01
XS2586741543	4.6250 % Danske Bank GBP FLR-MTN 23/27	GBP	500,0 %	100,00	598.642,96	0,03
XS1673102734	1.5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	95,79	191.582,60	0,01
DK0030506886	1.3750 % Nykredit Realkredit AS EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	96,15	192.304,82	0,01
<b>Finnland</b>					<b>883.476,45</b>	<b>0,04</b>
FI4000148630	0.7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	50,0 %	89,92	44.958,18	0,00
FI4000197959	0.5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	97,37	48.687,34	0,00
FI4000242870	1.3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	100,0 %	73,89	73.888,00	0,01
FI4000348727	0.5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	93,49	46.745,00	0,00
FI4000369467	0.5000 % Finland Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0 %	91,63	183.257,00	0,01
FI4000440557	0.2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	100,0 %	65,81	65.805,25	0,00
XS2606261597	4.5000 % Fortum EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	106,66	213.329,98	0,01
XS2546781555	4.1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	200,0 %	103,40	206.805,70	0,01
<b>Frankreich</b>					<b>14.960.199,83</b>	<b>0,69</b>
FR0013252277	1.5000 % Arkema EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	97,16	97.160,09	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/29	EUR	500,0 %	104,34	521.688,75	0,02
FR001400IG08	4.1250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/33	EUR	300,0 %	106,05	318.160,38	0,02
FR001400I293	5.3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel GBP MTN 23/28	GBP	400,0 %	102,28	489.851,04	0,02
FR0013381704	2.3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/30	EUR	200,0 %	98,45	196.909,14	0,01
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	100,0 %	94,21	94.206,21	0,00
FR001400KY44	4.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/32	EUR	500,0 %	105,65	528.265,50	0,03
FR001400DNG3	4.6250 % Bouygues EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	108,20	108.204,05	0,01
FR0013403862	0.6250 % BPCE EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	94,60	94.596,47	0,00
FR0013476199	0.2500 % BPCE EUR Notes 20/26	EUR	100,0 %	96,64	96.643,68	0,01
FR0014009088	1.1250 % BPCE EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	91,91	275.741,28	0,01
US05578BAJ52	3.2500 % BPCE USD MTN 18/28	USD	500,0 %	96,32	429.847,02	0,02
US05578BHP40	4.7500 % BPCE USD Notes 22/27	USD	300,0 %	101,20	270.954,69	0,01
FR0014003C70	0.0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	200,0 %	91,01	182.025,24	0,01
XS2753427421	4.2500 % Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 24/27	USD	3.000,0 %	100,87	2.700.788,55	0,13
FR001400FXU8	3.1250 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 23/33	EUR	100,0 %	101,71	101.705,17	0,01
FR0012467942	1.2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35	EUR	100,0 %	84,91	84.905,83	0,00
FR00140006K7	0.0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	72,37	72.365,57	0,00
FR0013419736	1.0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	95,42	95.420,12	0,00
FR0013413382	0.3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	100,0 %	94,81	94.814,93	0,00
FR00140009U0	0.0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/35	EUR	100,0 %	72,54	72.535,76	0,00
FR0014008MT2	1.1250 % Crédit Agricole EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	92,84	92.836,18	0,00
US22535EAE77	5.5890 % Crédit Agricole USD Notes 23/26	USD	250,0 %	102,37	228.415,39	0,01
US22535EAK38	5.3650 % Crédit Agricole USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	104,58	933.340,20	0,04
XS1028421383	3.1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,61	100.607,23	0,01
FR0013348802	0.8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	93,71	93.705,82	0,00
FR001400G5Z3	3.2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 23/32	EUR	200,0 %	103,00	206.002,20	0,01
FR0013267473	0.8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	95,53	95.531,57	0,00
FR0013332012	1.0000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	94,57	94.574,07	0,00
FR0013284254	1.3750 % Engie EUR MTN 17/29	EUR	100,0 %	94,07	94.068,84	0,00
FR0013428489	0.3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	93,90	469.486,10	0,02
FR0013463668	0.3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	93,42	93.423,84	0,00
FR0000187635	5.7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	200,0 %	121,17	242.335,98	0,01
FR0010070060	4.7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	100,0 %	115,94	115.942,99	0,01
FR0010171975	4.0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	250,0 %	107,51	268.767,48	0,01
FR0010371401	4.0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	350,0 %	108,91	381.181,47	0,02
FR0010773192	4.5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	50,0 %	115,08	57.542,00	0,00
FR0011461037	3.2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	450,0 %	97,73	439.766,96	0,02
FR0011883966	2.5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	400,0 %	99,68	398.719,96	0,02
FR0012993103	1.5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	400,0 %	93,15	372.615,96	0,02
FR0013131877	0.5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	150,0 %	97,06	145.596,00	0,01
FR0013200813	0.2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	95,69	95.685,00	0,01
FR0013154028	1.7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	300,0 %	62,64	187.920,00	0,01
FR0013234333	1.7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	660,0 %	82,97	547.588,73	0,03
FR0013257524	2.0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	400,0 %	76,57	306.295,96	0,01
FR0013313582	1.2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	350,0 %	86,09	301.300,97	0,01
FR001400BKZ3	2.0000 % France Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	94,29	188.587,98	0,01



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400FYQ4	2.5000	% France Government EUR Bonds 23/26	EUR	200,0	100,29	200.578,00	0,01
FR001400H7V7	3.0000	% France Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	101,21	101.205,99	0,01
FR001400L834	3.5000	% France Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0	104,87	104.872,99	0,01
FR0013451507	0.0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	50,0	87,93	43.966,00	0,00
FR0014007L00	0.0000	% France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2032	EUR	200,0	81,36	162.725,98	0,01
FR00140044X1	0.7500	% La Banque Postale EUR MTN 21/31	EUR	100,0	83,80	83.802,14	0,00
FR0013241676	1.5000	% Orange EUR MTN 17/27	EUR	200,0	96,77	193.543,82	0,01
FR0013334695	1.6250	% RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	100,0	97,33	97.325,63	0,01
FR0013152907	2.0000	% RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/36	EUR	100,0	86,92	86.919,22	0,00
FR0013483914	1.0000	% Société Des Grands Projets EUR MTN 20/70	EUR	200,0	41,11	82.219,85	0,00
FR001400DHZ5	3.0000	% Société Générale EUR Notes 22/25	EUR	100,0	100,37	100.368,44	0,01
FR00140045Z3	0.5000	% UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/36	EUR	300,0	74,68	224.043,42	0,01
<b>Deutschland</b>						<b>8.414.761,33</b>	<b>0,39</b>
XS2491542457	3.7500	% BASF EUR MTN 22/32	EUR	100,0	103,33	103.334,74	0,01
DE000CZ40NS9	1.0000	% Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	97,67	97.670,29	0,01
XS2178586157	2.5000	% Continental EUR MTN 20/26	EUR	100,0	99,18	99.178,55	0,01
DE000GRN0024	0.0100	% Deutsche Kreditbank EUR Notes 21/26	EUR	100,0	96,14	96.143,84	0,01
XS2024715794	0.5000	% Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	200,0	94,94	189.879,30	0,01
DE000A3E5UU2	0.0100	% DZ HYP EUR MTN 21/30	EUR	100,0	85,62	85.619,80	0,00
XS2177580508	0.8750	% E.ON EUR MTN 20/31	EUR	200,0	86,49	172.976,64	0,01
XS2237447961	1.1250	% Fresenius EUR MTN 20/33	EUR	100,0	84,23	84.226,59	0,00
XS2559580548	4.2500	% Fresenius EUR MTN 22/26	EUR	300,0	102,12	306.347,19	0,01
XS2559501429	5.0000	% Fresenius EUR MTN 22/29	EUR	400,0	107,77	431.086,04	0,02
XS2084497705	0.6250	% Fresenius Medical Care EUR MTN 19/26	EUR	500,0	95,34	476.676,75	0,02
XS2084488209	1.2500	% Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	100,0	91,64	91.641,79	0,00
DE0001135176	5.5000	% Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	50,0	120,16	60.079,00	0,00
DE0001135226	4.7500	% Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	500,0	122,60	613.010,00	0,03
DE0001135275	4.0000	% Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	250,0	117,63	294.075,00	0,01
DE0001135325	4.2500	% Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	400,0	122,32	489.264,00	0,02
DE0001135366	4.7500	% Germany Government EUR Bonds 08/40	EUR	300,0	129,84	389.510,97	0,02
DE0001135481	2.5000	% Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	50,0	99,90	49.949,50	0,00
DE0001102390	0.5000	% Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	450,0	97,76	439.915,50	0,02
DE0001102432	1.2500	% Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	350,0	77,79	272.279,00	0,01
DE0001102440	0.5000	% Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	95,48	47.741,50	0,00
DE0001102606	1.7000	% Germany Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0	97,66	146.489,99	0,01
DE000BU2Z007	2.3000	% Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	300,0	101,79	305.375,97	0,01
DE0001102499	0.0000	% Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	50,0	90,17	45.086,00	0,00
DE0001102564	0.0000	% Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0	87,38	87.377,99	0,00
DE0001102580	0.0000	% Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	400,0	86,42	345.667,96	0,02
DE0001102481	0.0000	% Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	50,0	53,19	26.596,49	0,00
DE0001102572	0.0000	% Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	700,0	50,65	354.563,86	0,02
DE000A11QTF7	0.3750	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	50,0	89,51	44.752,88	0,00
DE000A2LQSN2	0.7500	% Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	40,0	93,51	37.403,82	0,00
US500769BR40	0.0000	% Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Zero- Coupon Notes 18.04.2036	USD	500,0	63,50	283.385,84	0,01
XS2021173922	0.0500	% Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	220,0	88,84	195.450,95	0,01
XS2412044641	1.0000	% RWE EUR MTN 21/33	EUR	100,0	80,84	80.842,89	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2482887879	2.7500 % RWE EUR MTN 22/30	EUR	200,0 %	97,93	195.863,46	0,01
DE000A168023	1.0000 % State of Berlin EUR Notes 16/32 S.488	EUR	900,0 %	89,74	807.702,12	0,04
DE000HV2AS10	0.2500 % UniCredit Bank EUR Notes 20/32	EUR	50,0 %	84,31	42.156,05	0,00
XS2282094494	0.2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	96,43	96.428,95	0,01
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	95,32	95.316,43	0,01
DE000A287179	1.0000 % Vonovia EUR MTN 21/41	EUR	100,0 %	63,22	63.216,00	0,00
DE000A28VQD2	2.2500 % Vonovia EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	94,54	94.537,82	0,01
DE000A3E5MJ2	1.0000 % Vonovia EUR Notes 21/33	EUR	100,0 %	79,60	79.602,13	0,00
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0 %	96,34	96.337,74	0,01
<b>Ungarn</b>					<b>191.137,46</b>	<b>0,01</b>
XS1696445516	1.7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	95,57	191.137,46	0,01
<b>Irland</b>					<b>560.768,92</b>	<b>0,03</b>
IE00BJ38CR43	2.4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0 %	100,83	100.832,00	0,01
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	130,0 %	86,76	112.782,80	0,01
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,08	98.077,00	0,01
IE00BDHDPR44	0.9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	95,92	47.958,00	0,00
IE00BKFVC345	0.4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	79,91	79.914,99	0,00
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	50,0 %	70,86	35.429,13	0,00
IE00BMD03L28	0.3500 % Ireland Government EUR Bonds 22/32	EUR	100,0 %	85,78	85.775,00	0,00
<b>Italien</b>					<b>11.629.841,64</b>	<b>0,54</b>
XS1023703090	3.6250 % Eni EUR MTN 14/29	EUR	100,0 %	102,93	102.930,44	0,01
XS1493328477	1.1250 % Eni EUR MTN 16/28	EUR	100,0 %	94,28	94.279,08	0,00
XS2344735811	0.3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	91,33	91.334,18	0,00
XS1785340172	1.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	96,07	192.133,08	0,01
XS2081018629	1.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	96,18	673.255,17	0,03
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	600,0 %	92,91	557.460,60	0,03
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	108,31	108.313,89	0,01
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	250,0 %	111,92	279.790,00	0,01
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	200,0 %	111,83	223.665,98	0,01
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	1.400,0 %	118,21	1.654.897,86	0,08
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	150,0 %	113,63	170.444,99	0,01
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	350,0 %	113,55	397.410,97	0,02
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	400,0 %	102,72	410.860,00	0,02
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	550,0 %	107,88	593.334,50	0,03
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0 %	90,67	90.665,99	0,00
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0 %	98,66	493.285,00	0,02
IT0005210650	1.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	60,0 %	97,60	58.559,40	0,00
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	400,0 %	81,78	327.123,96	0,02
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	50,0 %	75,93	37.963,49	0,00
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	400,0 %	92,16	368.631,96	0,02
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	100,0 %	91,83	91.829,99	0,00
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	400,0 %	99,42	397.688,00	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	200,0 %	96,54	193.070,00	0,01
IT0005377152	3.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	400,0 %	91,81	367.247,96	0,02
IT0005403396	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	200,0 %	89,59	179.187,98	0,01
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	350,0 %	87,76	307.149,47	0,01
IT0005466013	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	600,0 %	85,38	512.261,94	0,02
IT0005433195	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	100,0 %	73,83	73.832,99	0,00
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	100,0 %	101,11	101.110,00	0,01
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	400,0 %	102,80	411.202,00	0,02
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	200,0 %	100,33	200.655,66	0,01
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	300,0 %	95,49	286.457,40	0,01
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	600,0 %	104,05	624.305,94	0,03
XS1508450688	2.1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	700,0 %	98,89	692.242,81	0,03
XS2289133758	0.8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,49	86.485,77	0,00
XS1596778008	4.6250 % UniCredit USD MTN 17/27	USD	200,0 %	100,15	178.773,19	0,01
<b>Japan</b>					<b>16.730.526,03</b>	<b>0,78</b>
JP1201211A94	1.9000 % Japan Government JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	75.000,0 %	108,11	507.661,05	0,02
JP1201241B22	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0 %	108,98	614.130,98	0,03
JP1300451EC6	1.5000 % Japan Government JPY Bonds 14/44 S.45	JPY	100.000,0 %	96,21	602.384,39	0,03
JP1103441G98	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	345.000,0 %	99,46	2.148.445,75	0,10
JP1201561G37	0.4000 % Japan Government JPY Bonds 16/36 S.156	JPY	300.000,0 %	93,05	1.747.811,32	0,08
JP1300511G61	0.3000 % Japan Government JPY Bonds 16/46 S.51	JPY	400.000,0 %	73,15	1.831.944,28	0,09
JP1103501J35	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	300.000,0 %	98,96	1.858.836,02	0,09
JP1400121K57	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 19/59 S.12	JPY	50.000,0 %	59,69	186.872,55	0,01
JP1201711L13	0.3000 % Japan Government JPY Bonds 20/39 S.171	JPY	50.000,0 %	85,07	266.303,37	0,01
JP1201741LA9	0.4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.174	JPY	320.000,0 %	85,06	1.704.166,25	0,08
JP1051501N14	0.0050 % Japan Government JPY Bonds 22/26 S.150	JPY	345.000,0 %	99,18	2.142.435,26	0,10
JP1103711P74	0.4000 % Japan Government JPY Bonds 23/33 S.371	JPY	400.000,0 %	97,16	2.433.242,35	0,11
US892331AM12	1.3390 % Toyota Motor USD Notes 21/26	USD	800,0 %	96,12	686.292,46	0,03
<b>Luxemburg</b>					<b>2.759.238,26</b>	<b>0,13</b>
XS1969600748	1.7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	97,08	97.080,72	0,01
XS2022084367	1.6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	92,98	92.976,01	0,00
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	900,0 %	108,61	977.531,40	0,05
EU000A1G0AT6	3.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	200,0 %	104,77	209.545,28	0,01
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	102,10	102.097,49	0,01
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	50,0 %	89,42	44.711,05	0,00
EU000A1G0DJ1	1.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	100,0 %	73,10	73.095,99	0,00
EU000A1G0DT0	1.2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/33	EUR	100,0 %	89,28	89.277,20	0,00
EU000A1G0DL7	1.7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	40,0 %	81,14	32.456,80	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	100,0 %	77,77	77.773,88	0,00
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	100,0 %	82,73	82.729,22	0,00
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	88,06	264.191,79	0,01
EU000A1G0EN1	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	100,0 %	95,90	95.902,66	0,01
EU000A1G0EK7	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 13.10.2027	EUR	100,0 %	93,18	93.177,77	0,01
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	400,0 %	85,41	341.638,56	0,02
XS1769041606	1.7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38	EUR	100,0 %	85,05	85.052,44	0,00
<b>Mexiko</b>					<b>97.798,81</b>	<b>0,00</b>
XS1379122523	2.1250 % América Móvil EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	97,80	97.798,81	0,00
<b>Neuseeland</b>					<b>830.249,31</b>	<b>0,04</b>
US06407FAH55	5.0760 % Bank of New Zealand USD Notes 24/29	USD	800,0 %	103,26	737.301,21	0,03
XS2362968906	0.1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	92,95	92.948,10	0,01
<b>Norwegen</b>					<b>1.223.775,54</b>	<b>0,06</b>
XS2341719503	0.0100 % DNB Boligkreditt EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	91,57	91.566,44	0,01
XS2051032444	0.1250 % SpareBank 1 EUR MTN 19/26	EUR	900,0 %	94,89	853.995,33	0,04
XS2076139166	0.1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	88,47	88.469,53	0,00
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 21/26	EUR	200,0 %	94,87	189.744,24	0,01
<b>Polen</b>					<b>1.500.714,14</b>	<b>0,07</b>
XS1346201616	1.5000 % Poland Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,47	196.946,82	0,01
XS1508566392	1.0000 % Poland Government EUR Bonds 16/28	EUR	100,0 %	94,73	94.731,98	0,01
XS1508566558	2.0000 % Poland Government EUR Bonds 16/46	EUR	100,0 %	77,07	77.065,60	0,00
XS1584894650	1.3750 % Poland Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	96,94	193.889,84	0,01
XS1958534528	1.0000 % Poland Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	93,81	938.079,90	0,04
<b>Portugal</b>					<b>1.304.303,08</b>	<b>0,06</b>
PTBSRJOM0023	1.2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	96,23	96.226,03	0,00
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	130,0 %	111,96	145.542,80	0,01
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	130,0 %	100,46	130.592,80	0,01
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	5,0 %	111,25	5.562,45	0,00
PTOTETOE0012	2.8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	400,0 %	101,30	405.200,00	0,02
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	100,08	50.038,50	0,00
PTOTEWOE0017	2.2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	50,0 %	96,52	48.260,50	0,00
PTOTEMOE0035	0.7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	300,0 %	96,01	288.030,00	0,01
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	150,0 %	89,90	134.850,00	0,01
<b>Rumänien</b>					<b>1.814.099,84</b>	<b>0,08</b>
XS1420357318	2.8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	300,0 %	96,44	289.318,05	0,01
XS1599193403	2.3750 % Romania Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0 %	97,03	194.057,00	0,01
XS1934867547	2.0000 % Romania Government EUR Bonds 19/26	EUR	1.000,0 %	96,77	967.674,20	0,05
XS2178857954	3.6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	95,50	95.500,04	0,00
XS2109812508	2.0000 % Romania Government EUR Bonds 20/32	EUR	100,0 %	81,25	81.248,45	0,00
XS2364199757	1.7500 % Romania Government EUR Bonds 21/30	EUR	100,0 %	85,22	85.218,25	0,00
XS2330514899	2.7500 % Romania Government EUR Bonds 21/41	EUR	150,0 %	67,39	101.083,85	0,01
<b>Slowakei</b>					<b>169.508,74</b>	<b>0,01</b>
SK4120012691	1.8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	100,0 %	82,75	82.750,07	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
SK4000017166	1.0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	100,0 %	86,76	86.758,67	0,01
<b>Slowenien</b>					<b>89.735,00</b>	<b>0,00</b>
SI0002103966	0.2750 % Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0 %	89,74	89.735,00	0,00
<b>Spanien</b>					<b>9.475.659,95</b>	<b>0,44</b>
XS1967636199	3.0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	300,0 %	98,40	295.197,69	0,01
XS2322289385	0.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,11	192.226,56	0,01
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	100,0 %	101,19	101.193,00	0,01
US05946KAN19	7.8830 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 23/34	USD	400,0 %	115,14	411.042,73	0,02
US05946KAQ40	5.3810 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD Notes 24/29	USD	800,0 %	104,19	743.939,40	0,03
ES0413900574	0.1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	100,0 %	86,24	86.238,05	0,00
US05971KAC36	3.3060 % Banco Santander USD Notes 19/29	USD	800,0 %	95,67	683.072,90	0,03
US05964HAY18	6.6070 % Banco Santander USD Notes 23/28	USD	400,0 %	108,69	388.006,87	0,02
US05964HAZ82	6.9380 % Banco Santander USD Notes 23/33	USD	200,0 %	115,62	206.385,31	0,01
XS1968846532	1.1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	97,61	97.611,69	0,00
XS2455983861	1.3750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	89,30	178.606,46	0,01
XS2432530637	0.5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	94,89	94.889,64	0,00
XS2305600723	0.0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	100,0 %	96,20	96.201,93	0,00
ES0000012411	5.7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	100,0 %	121,24	121.235,00	0,01
ES0000012932	4.2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	60,0 %	110,71	66.426,59	0,00
ES00000120N0	4.9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	350,0 %	118,30	414.046,50	0,02
ES00000121S7	4.7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	10,0 %	116,28	11.628,00	0,00
ES00000123C7	5.9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	100,0 %	106,23	106.231,00	0,01
ES00000127G9	2.1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0 %	99,61	99.606,00	0,01
ES00000127A2	1.9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	600,0 %	96,94	581.645,94	0,03
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	250,0 %	90,17	225.437,48	0,01
ES00000128E2	3.4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	150,0 %	93,57	140.352,00	0,01
ES0000012A89	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	700,0 %	97,43	682.010,00	0,03
ES00000128Q6	2.3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	400,0 %	96,33	385.311,96	0,02
ES0000012B88	1.4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	200,0 %	96,48	192.966,00	0,01
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	350,0 %	85,87	300.534,47	0,01
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0 %	91,16	91.163,99	0,00
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	250,0 %	89,30	223.239,98	0,01
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	86,32	86.315,99	0,00
ES0000012L29	2.8000 % Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	600,0 %	100,63	603.786,00	0,03
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.120,0 %	105,53	1.181.926,82	0,06
ES0000012G91	0.0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	400,0 %	96,80	387.184,00	0,02
<b>Supranational</b>					<b>7.958.234,01</b>	<b>0,37</b>
US045167GB39	4.1250 % Asian Development Bank USD MTN 24/34	USD	2.000,0 %	101,92	1.819.203,02	0,08
XS2286422071	0.0000 % Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	200,0 %	85,98	171.964,96	0,01
XS0505157965	4.0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	50,0 %	108,09	54.043,04	0,00
US298785DV50	4.8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	1.200,0 %	108,19	1.158.670,01	0,05
US298785JW79	3.6250 % European Investment Bank USD Notes 23/30	USD	600,0 %	99,92	535.056,22	0,03
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	1.000,0 %	99,43	887.388,19	0,04
EU000A1U9936	1.8500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/55	EUR	100,0 %	74,75	74.752,92	0,00
EU000A1G6TV9	2.8750 % European Union EUR MTN 12/28	EUR	50,0 %	101,99	50.995,99	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
EU000A1G1Q17	3.3750 %	European Union EUR MTN 12/32	EUR	100,0	105,93	105.933,20	0,01
EU000A1GY6W8	3.7500 %	European Union EUR MTN 12/42	EUR	50,0	109,41	54.703,88	0,00
EU000A283867	0.1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	400,0	63,73	254.907,48	0,01
EU000A3KNYG5	0.4500 %	European Union EUR MTN 21/46	EUR	600,0	58,86	353.186,76	0,02
EU000A3KTGW6	0.7000 %	European Union EUR MTN 21/51	EUR	100,0	55,20	55.200,07	0,00
EU000A3K4DV0	3.3750 %	European Union EUR MTN 22/42	EUR	100,0	102,13	102.132,53	0,01
EU000A3K4DM9	2.6250 %	European Union EUR MTN 22/48	EUR	100,0	89,32	89.320,87	0,00
EU000A3LNF05	3.1250 %	European Union EUR MTN 23/30	EUR	300,0	103,38	310.133,82	0,02
EU000A3K4DD8	1.0000 %	European Union EUR Notes 22/32	EUR	100,0	88,77	88.772,05	0,00
EU000A3KTGV8	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	100,0	96,01	96.008,05	0,01
EU000A3KWCF4	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	50,0	91,02	45.509,84	0,00
EU000A3KRJQ6	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2029	EUR	200,0	89,45	178.900,70	0,01
EU000A3KT6A3	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	900,0	85,00	764.962,20	0,04
EU000A285VM2	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	950,0	74,37	706.488,21	0,03
<b>Schweden</b>						<b>1.707.434,07</b>	<b>0,08</b>
XS2486449072	1.3750 %	Länsförsäkringar Hypotek EUR MTN 22/27	EUR	200,0	97,08	194.169,88	0,01
XS2643041721	4.1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/27	EUR	200,0	103,84	207.682,98	0,01
XS2408003650	1.5380 %	Swedbank USD Notes 21/26	USD	1.300,0	94,93	1.101.475,37	0,05
XS2607781882	3.1250 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 23/28	EUR	200,0	102,05	204.105,84	0,01
<b>Niederlande</b>						<b>7.084.212,01</b>	<b>0,33</b>
XS2573331324	3.6250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0	100,91	100.911,93	0,01
XS2625136531	4.0000 %	Akzo Nobel EUR MTN 23/33	EUR	100,0	103,73	103.732,31	0,01
XS2452435295	1.8750 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 22/34	EUR	100,0	88,50	88.500,81	0,00
XS2625968347	3.2500 %	BMW Finance EUR MTN 23/30	EUR	200,0	101,41	202.812,36	0,01
XS2887901325	3.0000 %	BMW International Investment EUR MTN 24/27	EUR	200,0	100,40	200.793,46	0,01
XS1342516629	1.0000 %	BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0	98,12	98.124,52	0,01
XS2169281487	1.6250 %	CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	100,0	92,19	92.186,36	0,00
XS1557095616	1.3750 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/27	EUR	300,0	97,43	292.295,76	0,01
XS1702729275	1.2500 %	E.ON International Finance EUR MTN 17/27	EUR	100,0	96,03	96.027,11	0,01
XS1846632104	1.6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	300,0	98,27	294.810,99	0,01
XS2558395278	4.0490 %	EnBW International Finance EUR MTN 22/29	EUR	300,0	105,33	315.988,62	0,02
XS2066706909	0.3750 %	Enel Finance International EUR MTN 19/27	EUR	300,0	94,25	282.764,31	0,01
XS2390400633	0.2500 %	Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	500,0	95,94	479.696,15	0,02
XS2390400716	0.6250 %	Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	300,0	89,57	268.720,80	0,01
XS2353182376	0.8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	100,0	73,66	73.660,94	0,00
XS2432293913	1.2500 %	Enel Finance International EUR MTN 22/35	EUR	200,0	81,16	162.322,98	0,01
XS2432293673	0.2500 %	Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	300,0	97,26	291.773,94	0,01
XS2418730995	0.1250 %	ING Bank EUR MTN 21/31	EUR	100,0	83,50	83.502,10	0,00
XS2534912485	2.5000 %	ING Bank EUR Notes 22/30	EUR	500,0	99,45	497.248,45	0,02
XS2585966505	3.0000 %	ING Bank EUR Notes 23/33	EUR	100,0	102,03	102.025,52	0,01
DE000A2RYD91	1.3750 %	Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	400,0	97,49	389.971,44	0,02
XS2384726449	1.2500 %	Mondelez International Holdings Nether- lands EUR Notes 21/41	EUR	100,0	70,32	70.318,49	0,00
NL0000102317	5.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	90,0	110,65	99.582,30	0,01

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
NL0009446418	3.7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	190,0 %	114,03	216.655,08	0,01
NL0010721999	2.7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	400,0 %	100,37	401.491,96	0,02
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	50,0 %	72,87	36.433,50	0,00
NL0015000RP1	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	87,09	174.186,00	0,01
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	50,0 %	95,41	47.704,50	0,00
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	50,0 %	88,10	44.049,00	0,00
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	50,0 %	70,39	35.196,00	0,00
XS2432361421	0.8750 % NIBC Bank EUR MTN 22/27	EUR	600,0 %	94,46	566.780,58	0,03
XS2154419118	1.8750 % Shell International Finance EUR MTN 20/32	EUR	200,0 %	91,60	183.204,64	0,01
XS2325733413	0.6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	93,91	93.911,72	0,01
XS2464732770	2.7500 % Stellantis EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	92,63	92.629,43	0,00
XS2604697891	3.8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	100,84	504.197,95	0,02
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>20.260.229,63</b>	<b>0,94</b>
US046353AT52	4.0000 % AstraZeneca USD Notes 18/29	USD	800,0 %	100,08	714.546,69	0,03
XS1637333748	1.5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	300,0 %	96,54	289.622,01	0,01
XS2496028502	2.7500 % British Telecommunications EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	99,70	99.699,94	0,01
XS1981054221	1.1250 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	92,52	92.521,85	0,01
XS2381853279	0.2500 % National Grid EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	89,85	179.692,10	0,01
XS0789331948	4.0000 % National Grid Electricity Transmission GBP MTN 12/27	GBP	400,0 %	97,89	468.814,86	0,02
XS1081100239	2.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	400,0 %	98,13	392.522,56	0,02
XS2710354544	4.5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	700,0 %	103,37	723.598,47	0,03
XS1996441066	0.8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	97,38	97.378,49	0,01
XS2466426215	1.1250 % Santander EUR Notes 22/27	EUR	314,0 %	96,61	303.366,33	0,01
XS2445344570	2.6250 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 22/33	GBP	500,0 %	81,59	488.430,93	0,02
GB0002404191	6.0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 98/28	GBP	1.000,0 %	108,85	1.303.284,70	0,06
GB0032452392	4.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	50,0 %	101,38	60.693,39	0,00
GB00B00NY175	4.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	1.000,0 %	105,34	1.261.222,28	0,06
GB00B16NNR78	4.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 06/27	GBP	500,0 %	101,48	607.508,67	0,03
GB00B24FF097	4.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	750,0 %	105,24	945.036,68	0,04
GB00B3KJDS62	4.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 09/39	GBP	2.000,0 %	99,30	2.377.830,72	0,11
GB00BYMZX75	2.5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 15/65	GBP	500,0 %	63,01	377.201,60	0,02
GB00BDCHBW80	1.5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	1.500,0 %	57,08	1.025.191,84	0,05
GB00BD0XH204	1.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/57	GBP	1.000,0 %	52,99	634.442,43	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00BM8Z2S21	0.8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	1.700,0 %	77,30	1.573.333,32	0,07
GB00BM8Z2V59	1.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/53	GBP	1.800,0 %	51,13	1.101.974,32	0,05
GB00BL6C7720	4.1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 22/27	GBP	1.950,0 %	100,34	2.342.643,75	0,11
GB00BPCJD880	3.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/25	GBP	1.500,0 %	99,13	1.780.409,82	0,08
GB00BMF9LF76	4.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/63	GBP	720,0 %	89,88	774.819,79	0,04
XS2641168997	5.7500 %	United Utilities Water Finance GBP MTN 23/36	GBP	200,0 %	102,08	244.442,09	0,01
<b>USA</b>						<b>46.206.978,31</b>	<b>2,15</b>
US88579YBJ91	2.3750 %	3M USD Notes 19/29	USD	200,0 %	92,03	164.270,30	0,01
US00287YCY32	4.5500 %	AbbVie USD Notes 20/35	USD	900,0 %	100,16	804.567,63	0,04
US02665WEZ05	4.9000 %	American Honda Finance USD MTN 24/34	USD	100,0 %	102,17	91.190,84	0,00
US031162DD92	3.0000 %	Amgen USD Notes 22/29	USD	800,0 %	95,67	683.111,24	0,03
US031162DJ62	4.2000 %	Amgen USD Notes 22/33	USD	500,0 %	97,27	434.047,92	0,02
US031162DU18	5.7500 %	Amgen USD Notes 23/63	USD	500,0 %	105,26	469.722,05	0,02
US03523TBV98	5.5500 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/49	USD	200,0 %	107,80	192.415,54	0,01
US037833DW79	2.6500 %	Apple USD Notes 20/50	USD	700,0 %	69,10	431.712,26	0,02
US00206RML32	1.7000 %	AT&T USD Notes 21/26	USD	700,0 %	96,39	602.193,73	0,03
US10112RBH66	6.5000 %	Boston Properties USD Notes 23/34	USD	500,0 %	108,96	486.247,51	0,02
US110122DY15	5.7500 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/31	USD	500,0 %	107,37	479.122,47	0,02
US110122EC85	6.4000 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/63	USD	400,0 %	117,82	420.605,33	0,02
US19416QEK22	3.7000 %	Colgate-Palmolive USD MTN 17/47	USD	800,0 %	86,13	614.946,23	0,03
US21688AAZ57	6.2003 %	Cooperatieve Rabobank UA/NY USD FLR-Notes 23/26	USD	400,0 %	100,59	359.091,94	0,02
US21688ABE10	5.7529 %	Cooperatieve Rabobank UA/NY USD FLR-Notes 24/27	USD	400,0 %	100,27	357.961,71	0,02
US20030NEE76	4.8000 %	Comcast USD Notes 23/33	USD	300,0 %	102,08	273.313,35	0,01
US20030NEF42	5.3500 %	Comcast USD Notes 23/53	USD	400,0 %	102,39	365.524,82	0,02
US126408HV80	4.5000 %	CSX USD Notes 22/52	USD	500,0 %	92,54	412.949,51	0,02
US126650DF48	3.0000 %	CVS Health USD Notes 19/26	USD	500,0 %	97,75	436.211,43	0,02
US126650DT42	5.1250 %	CVS Health USD Notes 23/30	USD	500,0 %	102,61	457.879,83	0,02
US244199BJ37	3.1000 %	Deere USD Notes 20/30	USD	500,0 %	95,24	425.015,43	0,02
US25746UDR77	5.3750 %	Dominion Energy USD Notes 22/32	USD	200,0 %	104,69	186.863,41	0,01
US260543DG52	6.3000 %	Dow Chemical USD Notes 22/33	USD	100,0 %	110,52	98.643,42	0,01
US260543DH36	6.9000 %	Dow Chemical USD Notes 22/53	USD	800,0 %	119,94	856.405,98	0,04
US26441CBE49	3.4000 %	Duke Energy USD Notes 19/29	USD	200,0 %	96,08	171.506,20	0,01
US26444HAH49	2.5000 %	Duke Energy Florida USD Notes 19/29	USD	500,0 %	92,70	413.689,40	0,02
XS2034629134	1.3000 %	FedEx EUR Notes 19/31	EUR	200,0 %	88,18	176.350,62	0,01
US337738AR95	4.2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	800,0 %	99,80	712.594,41	0,03
US373334KR13	5.1250 %	Georgia Power USD Notes 22/52	USD	700,0 %	100,46	627.642,58	0,03
US58933YAX31	3.4000 %	Merck USD Notes 19/29	USD	500,0 %	97,78	436.331,74	0,02
XS1197270819	1.6250 %	Mondelez International EUR Notes 15/27	EUR	300,0 %	97,28	291.850,29	0,01
US68389XBU81	2.8000 %	Oracle USD Notes 20/27	USD	500,0 %	96,95	432.643,62	0,02
US74834LAZ31	3.4500 %	Quest Diagnostics USD Notes 16/26	USD	318,0 %	98,67	280.048,41	0,01
US74834LBC37	2.8000 %	Quest Diagnostics USD Notes 20/31	USD	500,0 %	90,12	402.176,20	0,02
XS1578127778	1.4500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	97,27	97.273,52	0,00
US883556DA77	5.0000 %	Thermo Fisher Scientific USD Notes 23/29	USD	500,0 %	103,79	463.152,72	0,02
US912810PW27	4.3750 %	United States Government USD Bonds 08/38	USD	500,0 %	105,45	470.573,44	0,02
US912810QU51	3.1250 %	United States Government USD Bonds 12/42	USD	1.300,0 %	88,11	1.022.251,39	0,05
US912810RC45	3.6250 %	United States Government USD Bonds 13/43	USD	2.800,0 %	92,69	2.316.394,22	0,11



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912828XB14	2.1250 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD	500,0 %	98,72	440.556,29	0,02
US912828K742	2.0000 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD	2.000,0 %	98,31	1.754.778,52	0,08
US912828R366	1.6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	8.000,0 %	96,79	6.910.675,45	0,32
US912810RT79	2.2500 %	United States Government USD Bonds 16/46	USD	2.000,0 %	71,72	1.280.177,90	0,06
US9128283W81	2.7500 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.500,0 %	97,50	1.305.248,33	0,06
US912810SH23	2.8750 %	United States Government USD Bonds 19/49	USD	2.000,0 %	79,01	1.410.287,29	0,07
US912810SL35	2.0000 %	United States Government USD Bonds 20/50	USD	1.800,0 %	65,24	1.048.001,19	0,05
US91282CBL46	1.1250 %	United States Government USD Bonds 21/31	USD	1.700,0 %	86,12	1.306.694,44	0,06
US912810TJ79	3.0000 %	United States Government USD Bonds 22/52	USD	2.300,0 %	80,44	1.651.290,60	0,08
US91282CHY03	4.6250 %	United States Government USD Bonds 23/26	USD	6.050,0 %	101,90	5.502.127,47	0,26
US91282CGM73	3.5000 %	United States Government USD Bonds 23/33	USD	1.500,0 %	98,35	1.316.711,36	0,06
US91282CHT18	3.8750 %	United States Government USD Bonds 23/33	USD	800,0 %	100,93	720.620,40	0,03
US91282CJT99	4.0000 %	United States Government USD Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,92	900.705,80	0,04
US91282CJZ59	4.0000 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	2.000,0 %	101,81	1.817.350,91	0,08
US92343VFU35	2.8750 %	Verizon Communications USD Notes 20/50	USD	700,0 %	67,75	423.259,72	0,02
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>5.294.055,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Niederlande</b>						<b>5.294.055,00</b>	<b>0,24</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	325.788	EUR	16,25	5.294.055,00	0,24
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>19.754.149,17</b>	<b>0,92</b>
<b>Australien</b>						<b>1.950.073,01</b>	<b>0,09</b>
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Stk	602.089	AUD	5,24	1.950.073,01	0,09
<b>Frankreich</b>						<b>5.697.247,72</b>	<b>0,27</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	111.402	EUR	29,26	3.259.622,52	0,15
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	31.340	EUR	77,78	2.437.625,20	0,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.214.336,10</b>	<b>0,10</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	322.205	GBP	4,36	1.682.492,49	0,08
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Stk	68.232	GBP	6,51	531.843,61	0,02
<b>USA</b>						<b>9.892.492,34</b>	<b>0,46</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	19.257	USD	26,57	456.654,69	0,02
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	45.903	USD	230,32	9.435.837,65	0,44
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1.321.854,87</b>	<b>0,06</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.321.854,87</b>	<b>0,06</b>
<b>Niederlande</b>						<b>867.938,63</b>	<b>0,04</b>
US25156PBC68	4.7500 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 18/38	USD	500,0 %	97,68	435.906,51	0,02	
US82620KAL70	2.3500 % Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 16/26	USD	500,0 %	96,81	432.032,12	0,02	
<b>USA</b>						<b>453.916,24</b>	<b>0,02</b>
US58769JAG22	4.8000 % Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/28	USD	500,0 %	101,72	453.916,24	0,02	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>608.303.663,23</b>	<b>28,19</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Frankreich</b>					<b>37.276.593,22</b>	<b>1,73</b>
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	293 EUR	127.424,79	37.276.593,22	1,73
<b>Deutschland</b>					<b>30.687.317,12</b>	<b>1,42</b>
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1.050%)	Stk	335.968 EUR	91,34	30.687.317,12	1,42
<b>Irland</b>					<b>280.310.880,14</b>	<b>12,99</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	284.581 EUR	228,21	64.944.230,01	3,01
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0.590%)	Stk	2.377.816 EUR	22,60	53.738.641,60	2,49
IE00BJK55C48	iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	5.047.799 EUR	5,42	27.357.051,46	1,27
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	13.148.420 EUR	3,93	51.636.475,02	2,39
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)	Stk	1.578.506 EUR	19,48	30.755.610,90	1,43
IE00BGXQV361	Legal & General ICAV - L&G ESG Emerging Markets Government Bond (Local Currency) Index Fund -I- EUR - (0.330%)	Stk	8.809.728 EUR	1,05	9.276.643,85	0,43
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund - SI2- EUR - (0.700%)	Stk	324.021 EUR	131,48	42.602.227,30	1,97
<b>Luxemburg</b>					<b>260.028.872,75</b>	<b>12,05</b>
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0.570%)	Stk	31.123 USD	539,81	14.994.261,92	0,69
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Com- modities -I (H2-EUR) - (0.830%)	Stk	38.671 EUR	524,65	20.288.515,60	0,94
LU2593589067	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Investment Grade Credit -W- USD - (0.360%)	Stk	21.263 USD	1.086,26	20.613.994,87	0,96
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Dura- tion High Income Bond -WT (H2-EUR) - (0.480%)	Stk	8.574 EUR	1.225,59	10.508.095,91	0,49
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0.930%)	Stk	5.191 EUR	3.981,69	20.668.403,32	0,96
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1.330%)	Stk	13.446 EUR	1.592,34	21.410.380,71	0,99
LU0106817157	Schroder International Selection Fund - Emerging Eu- rope -A- EUR - (1.880%)	Stk	1.400.533 EUR	22,52	31.535.527,08	1,46
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Mar- kets -A- EUR - (1.860%)	Stk	3.629.627 EUR	16,47	59.779.957,35	2,77
LU0810595867	State Street Global Advisors Luxembourg Sicav - State Street Sustainable Climate Emerging Markets En- hanced Equity Fund -I- USD - (0.550%)	Stk	4.142.636 USD	16,29	60.229.735,99	2,79
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.101.786.245,61</b>	<b>97,39</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>63.457.668,39</b>	<b>2,89</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>63.457.668,39</b>	<b>2,89</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			42.964.152,56	1,99
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			20.493.515,83	0,90
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>63.457.668,39</b>	<b>2,89</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>12.601.489,14</b>	<b>0,59</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>12.601.489,14</b>	<b>0,59</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>729.640,80</b>	<b>0,03</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	250 GBP	98,36	-139.848,46	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	400 USD	118,81	161.765,44	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	1.450 USD	114,73	707.723,82	0,03
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>13.051.923,55</b>	<b>0,61</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	4.900 EUR	196,20	837.900,00	0,04
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	2.350 USD	1.192,80	7.515.894,73	0,35
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	2.050 EUR	540,55	836.400,00	0,04
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	640 USD	1.879,10	634.602,49	0,03
S&P 500 E-Mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	565 USD	512,56	1.923.237,17	0,09
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	120 CHF	12.227,00	156.560,39	0,01
Topix Index Futures 12/24	Ktr	340 JPY	2.647,50	1.147.328,77	0,05
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-87.656,43</b>	<b>0,00</b>
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-40 JPY	144,65	-87.656,43	0,00
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-1.092.418,78</b>	<b>-0,05</b>
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-320 USD	3.801,50	-1.092.418,78	-0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>284.172,56</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>259.685,27</b>	<b>0,01</b>
Sold AUD / Bought EUR - 04 Oct 2024	AUD	-6.900.000,00		-39.560,85	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 04 Oct 2024	CAD	-6.000.000,00		54.080,36	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-106.831,50		495,42	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-12.331.780,91		-32.394,94	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2024	GBP	-14.700.000,00		-173.544,24	-0,01
Sold JPY / Bought EUR - 04 Oct 2024	JPY	-2.430.000.000,00		-207.285,63	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-68.000.000,00		657.895,15	0,03
<b>Swappeschäfte</b>				<b>24.487,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>24.487,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>24.487,29</b>	<b>0,00</b>
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	24.000.000,00		28.927,54	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2028	EUR	32.000.000,00		-4.440,25	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>12.885.661,70</b>	<b>0,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-20.093.616,82</b>	<b>-0,88</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>2.158.035.958,88</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	193,81	163,47	152,45
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	197,64	165,72	152,22
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	163,09	137,66	129,73
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	172,78	142,58	130,97
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	187,52	155,67	143,85
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	189,10	156,59	144,34
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.964,51	1.625,23	1.491,78
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	2.226,69	1.851,52	1.699,20
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.852,98	1.516,60	1.381,85
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.645,69	1.345,35	1.224,39
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.731,21	1.440,14	1.321,68
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD0/ISIN: LU2849614552	1.019,49	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3J8/ISIN: LU2727596343	1.156,48	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	187,61	153,73	140,24
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	1.780,35	1.453,31	1.320,74
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	59.120	35.966	22.461
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	2.886.312	2.032.452	1.545.444
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	156.418	140.082	140.976
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	723.498	435.256	396.340
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	233.141	200.834	186.610
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	1.455.155	1.545.243	1.459.774
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	148.644	155.056	156.199
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	13.428	6.632	12.133
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	69.499	55.569	41.762
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	45.880	28.199	12.684
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	73.431	69.497	62.125
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD0/ISIN: LU2849614552	1	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3J8/ISIN: LU2727596343	14.137	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	209.339	96.320	64.848
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	223.046	127.044	106.658
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.158,0	1.383,5	1.105,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	34,04
Irland	13,58
Luxemburg	12,18
Vereinigtes Königreich	6,08
Japan	4,78
Schweiz	3,99
Frankreich	3,92
Niederlande	3,65
Spanien	2,57
Italien	2,48
Deutschland	2,32
Dänemark	2,00
Sonstige Länder	5,80
Sonstige Vermögenswerte	2,61
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	4.434.359,01
- Swapgeschäften	210.321,83
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.694.639,21
- negativer Zinssatz	-333.589,09
Dividenden	24.115.338,41
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.923.473,02
Sonstige Erträge	612.698,35
<b>Summe der Erträge</b>	<b>32.657.240,74</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-4.990,56
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-559.664,24
Pauschalvergütung	-19.986.739,11
Sonstige Kosten	-25.764,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-20.577.158,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>12.080.082,63</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	8.302.469,42
- Wertpapiergeschäften	111.186.377,38
- Finanztermingeschäften	43.067.334,20
- Devisentermingeschäften	1.285.470,21
- Devisen	-17.584.742,15
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>158.336.991,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	159.679.806,71
- Finanztermingeschäften	14.394.498,90
- Devisentermingeschäften	299.533,25
- Devisen	124.106,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	24.487,29
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>332.859.424,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.884.592.404,66)	2.101.786.245,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	63.457.668,39
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.140.972,27
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.395.000,47
- Swapgeschäften	16.354,74
Dividendenansprüche	2.381.612,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.042.714,39
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	253.531,38
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	13.921.412,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	28.927,54
- Devisentermingeschäften	712.470,93
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.189.136.910,92</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.336.252,22
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.247.614,42
- Wertpapiergeschäften	-24.601.150,20
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.138.785,62
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.319.923,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-4.440,25
- Devisentermingeschäften	-452.785,66
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-31.100.952,04</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.158.035.958,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.383.495.639,89
Mittelzuflüsse	752.023.423,00
Mittelrückflüsse	-297.576.461,96
Ausschüttung	-12.766.066,76
Betriebsergebnis	332.859.424,71
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.158.035.958,88</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.928.150
- ausgegeben	2.406.290
- zurückgenommen	-1.023.391
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.311.049</b>



# Allianz Emerging Asia Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>35.441.363,11</b>	<b>100,54</b>
<b>Aktien</b>					<b>34.404.248,15</b>	<b>97,60</b>
<b>China</b>					<b>8.562.998,86</b>	<b>24,29</b>
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	70.600	HKD 110,00	999.832,63	2,84
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	50.600	HKD 94,45	615.293,60	1,75
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	12.800	HKD 105,60	174.021,86	0,49
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	35.500	HKD 38,55	176.190,57	0,50
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Stk	388.000	HKD 7,15	357.164,01	1,01
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	56.100	CNY 43,23	346.801,81	0,98
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	44.700	HKD 172,00	989.842,03	2,81
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	45.192	CNY 75,66	488.929,97	1,39
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	44.000	HKD 50,15	284.088,42	0,81
CNE1000003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Stk	9.400	CNY 291,48	391.763,75	1,11
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	47.000	HKD 444,60	2.690.278,48	7,63
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Stk	250.000	HKD 14,36	462.194,07	1,31
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	258.000	HKD 17,66	586.597,66	1,66
<b>Indien</b>					<b>9.056.003,19</b>	<b>25,69</b>
INE472A01039	Blue Star	Stk	16.159	INR 2.090,90	403.226,51	1,14
INE791010119	Brigade Enterprises	Stk	34.065	INR 1.428,00	580.547,73	1,65
INE271C01023	DLF	Stk	26.131	INR 894,30	278.894,91	0,79
INE095A01012	IndusInd Bank	Stk	21.543	INR 1.448,05	372.298,31	1,06
INE009A01021	Infosys	Stk	32.409	INR 1.874,85	725.159,41	2,06
INE878B01027	KEI Industries	Stk	10.997	INR 4.286,95	562.631,41	1,59
INE970X01018	Lemon Tree Hotels	Stk	199.684	INR 121,69	290.001,00	0,82
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Stk	15.482	INR 3.092,35	571.369,48	1,62
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	5.101	USD 94,96	484.390,96	1,37
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	12.306	INR 2.545,00	373.771,37	1,06
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Stk	4.626	INR 13.282,25	733.294,81	2,08
INE842C01021	Minda	Stk	47.891	INR 596,95	341.187,56	0,97
INE134E01011	Power Finance	Stk	91.744	INR 489,00	535.411,70	1,52
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	23.372	INR 2.954,85	824.200,07	2,34
INE775A01035	Samvardhana Motherson International	Stk	249.248	INR 210,00	624.672,39	1,77
INE123W01016	SBI Life Insurance	Stk	14.486	INR 1.848,15	319.511,89	0,91
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries	Stk	24.953	INR 1.930,50	574.902,11	1,63
INE758T01015	Zomato	Stk	140.834	INR 274,00	460.531,57	1,31
<b>Indonesien</b>					<b>1.169.887,68</b>	<b>3,32</b>
ID1000106701	AKR Corporindo	Stk	1.855.000	IDR 1.550,00	189.910,83	0,54
ID1000109507	Bank Central Asia	Stk	557.100	IDR 10.325,00	379.924,54	1,08
ID1000115306	Ciputra Development	Stk	3.978.900	IDR 1.330,00	349.533,49	0,99
ID1000058407	United Tractors	Stk	139.700	IDR 27.150,00	250.518,82	0,71
<b>Singapur</b>					<b>375.313,51</b>	<b>1,07</b>
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Stk	103.300	SGD 4,65	375.313,51	1,07
<b>Südkorea</b>					<b>5.860.073,55</b>	<b>16,63</b>
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	4.210	KRW 59.017,56	190.000,71	0,54
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Stk	3.995	KRW 298.098,90	910.686,78	2,58
KR7489790006	Hanwha Industrial Solutions	Stk	4.425	KRW 33.423,21	113.097,58	0,32
KR7329180004	Hyundai Heavy Industries	Stk	1.210	KRW 185.283,02	171.440,28	0,49
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	2.355	KRW 244.902,80	441.038,54	1,25
KR7000270009	Kia	Stk	4.654	KRW 100.269,63	356.851,62	1,01
KR7058470006	LEENO Industrial	Stk	2.247	KRW 189.699,30	325.957,27	0,93
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	38.168	KRW 61.727,55	1.801.649,56	5,11
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	3.252	KRW 51.088,33	127.046,91	0,36
KR7010140002	Samsung Heavy Industries	Stk	68.930	KRW 10.067,11	530.646,14	1,51
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Stk	4.982	KRW 55.705,35	212.223,03	0,60
KR7000660001	SK Hynix	Stk	5.070	KRW 175.246,02	679.435,13	1,93
<b>Taiwan</b>					<b>6.973.755,50</b>	<b>19,78</b>
TW0002345006	Accton Technology	Stk	19.000	TWD 532,00	319.403,41	0,91

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	505.000 TWD	34,40	548.939,06	1,56
TW0002308004	Delta Electronics	Stk	39.000 TWD	380,50	468.914,41	1,33
TW0002383007	Elite Material	Stk	20.000 TWD	447,00	282.495,69	0,80
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Stk	124.950 TWD	90,40	356.926,67	1,01
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	64.000 TWD	187,50	379.188,85	1,08
TW0003653002	Jentech Precision Industrial	Stk	12.000 TWD	1.295,00	491.049,56	1,39
TW0002454006	MediaTek	Stk	13.000 TWD	1.175,00	482.675,81	1,37
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	108.000 TWD	957,00	3.265.953,58	9,26
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Stk	17.903 TWD	258,00	145.955,29	0,41
TW0006515000	WinWay Technology	Stk	6.000 TWD	1.225,00	232.253,17	0,66
<b>Thailand</b>					<b>737.967,22</b>	<b>2,09</b>
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services -F-	Stk	196.300 THB	30,25	184.498,21	0,52
TH0737010Y16	CP ALL	Stk	269.900 THB	66,00	553.469,01	1,57
<b>Vietnam</b>					<b>1.668.248,64</b>	<b>4,73</b>
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Stk	445.838 VND	68.100,00	1.235.968,57	3,50
VN000000TCB8	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	Stk	438.800 VND	24.200,00	432.280,07	1,23
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.037.114,96</b>	<b>2,94</b>
<b>China</b>					<b>583.591,96</b>	<b>1,65</b>
US44332N1063	H World Group (ADR's)	Stk	15.484 USD	37,69	583.591,96	1,65
<b>Irland</b>					<b>453.523,00</b>	<b>1,29</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	3.350 USD	135,38	453.523,00	1,29
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>35.441.363,11</b>	<b>100,54</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>174.684,74</b>	<b>0,50</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>174.684,74</b>	<b>0,50</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			174.684,74	0,50
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>174.684,74</b>	<b>0,50</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-366.391,28</b>	<b>-1,04</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>35.249.656,57</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	145,33	122,48	127,28
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	16,75	13,56	13,22
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	79,66	64,13	62,32
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.937,37	1.543,74	1.485,46
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	--	1.226,64	1.175,94
Aktienumlauf in Stück		715.855	2.139.058	1.191.536
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.231	45.260	45.277
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	397.877	1.764.182	776.620
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	269.894	319.228	350.371
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	2.853	54	1.762
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	--	10.334	17.506
Teilfondsvermögen in Mio. USD		35,2	42,2	52,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Technologie	21,68
Konsumgüter, zyklisch	21,23
Kommunikation	18,65
Industrie	14,28
Finanzen	14,25
Konsumgüter, nicht zyklisch	4,73
Energie	3,35
Grundstoffe	2,37
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,54
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,54% des Nettovermögens.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	18.880,39
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	675.105,21
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	4.886,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>698.871,62</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-15.728,91
Pauschalvergütung	-658.199,09
Sonstige Kosten	-3.443,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-677.371,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>21.500,03</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.669.662,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1.329.071,84
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>362.090,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.615.949,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.878,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.979.918,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 28.048.878,87)	35.441.363,11
Festgelder	0,00
Bankguthaben	174.684,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	27.750,95
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	49.253,22
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>35.693.052,02</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-57.133,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-330.137,83
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.124,31
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-443.395,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>35.249.656,57</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	42.168.635,89
Mittelzuflüsse	11.310.802,54
Mittelrückflüsse	-25.209.700,17
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	6.979.918,31
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.249.656,57</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.139.058
- ausgegeben	551.978
- zurückgenommen	-1.975.181
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>715.855</b>

# Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>					<b>2,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Russland</b>					<b>2,01</b>	<b>0,00</b>
RU0007661625	Gazprom*	Stk	3.375.268 RUB	0,00	0,32	0,00
RU0009062467	Gazprom Neft*	Stk	225.421 RUB	0,00	0,02	0,00
RU0007288411	GMK Norilskiy Nickel*	Stk	2.328.400 RUB	0,00	0,22	0,00
RU0009024277	LUKOIL*	Stk	159.292 RUB	0,00	0,02	0,00
NL0009805522	Nebius Group*	Stk	166.772 EUR	0,00	1,67	0,01
RU000A0DKV55	Novatek*	Stk	401.610 RUB	0,00	0,04	0,00
RU0009046452	Novolipetsk Steel*	Stk	976.128 RUB	0,00	0,09	0,00
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil*	Stk	696.760 RUB	0,00	0,07	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia*	Stk	1.547.137 RUB	0,00	0,15	0,00
RU000A102XG9	Segezha Group*	Stk	7.322.514 RUB	0,00	0,70	0,00
RU0009046510	Severstal*	Stk	57.894 RUB	0,00	0,01	0,00
RU0009029524	Surgutneftegas*	Stk	3.110.373 RUB	0,00	0,30	0,00
RU0009033591	Tatneft*	Stk	397.880 RUB	0,00	0,04	0,00
RU0006944147	Tatneft*	Stk	283.535 RUB	0,00	0,03	0,00
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Russland</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)*	Stk	2 USD	0,00	0,00	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.185.522,73</b>	<b>100,00</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.185.522,73</b>	<b>100,00</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.185.522,73	100,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.185.522,73</b>	<b>100,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>5.185.524,74</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	3,73	39,01	25,29
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	0,56	3,72	2,28
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	1.501.664	1.501.665	1.501.665
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	127.582	127.582	127.582
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		5,2	54,0	35,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW, weitere Einzelheiten in den Allgemeinen Informationen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Russland	0,00
Sonstige Vermögenswerte	100,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	44,70
- negativer Zinssatz	-12.160,15
Dividenden	1.673.776,69
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	7.281,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.668.942,35</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.263,59
Pauschalvergütung	-887.427,87
Sonstige Kosten	-839,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-911.530,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>757.411,61</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-41.885.054,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-10.679.586,90
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-51.807.229,77</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.771.966,05
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	84,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-48.035.179,68</b>

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 57.842.448,31)	2,01
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.185.522,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.185.524,74</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	0,00
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>0,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>5.185.524,74</b>

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.047.317,45
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-826.613,03
Betriebsergebnis	-48.035.179,68
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.185.524,74</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.501.665
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.501.665</b>

Der Teilfonds wurde ausgesetzt und die gezeigten Zahlen sind inoffizielle NIW, weitere Einzelheiten in den Allgemeinen Informationen.

# Allianz Emerging Markets Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>290.250.226,06</b>	<b>98,69</b>
<b>Aktien</b>					<b>275.846.202,49</b>	<b>93,79</b>
<b>Belgien</b>					<b>655.525,44</b>	<b>0,22</b>
BE0974338700	Titan Cement International	Stk	16.527	EUR 35,40	655.525,44	0,22
<b>Brasilien</b>					<b>14.469.338,92</b>	<b>4,92</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Stk	287.700	BRL 27,25	1.442.616,09	0,49
BRCSMGAC-NOR5	Companhia de Saneamento de Minas Gerais Copasa	Stk	193.800	BRL 22,67	808.443,54	0,28
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Stk	358.600	BRL 11,32	746.966,48	0,25
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações	Stk	273.900	BRL 20,70	1.043.294,17	0,36
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia	Stk	64.300	BRL 30,65	362.648,47	0,12
BRECORAC-NOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	Stk	211.200	BRL 7,14	277.483,09	0,10
BRJBSSACNOR8	JBS	Stk	73.800	BRL 31,11	422.474,77	0,14
BRMDIAACNOR7	M Dias Branco	Stk	166.900	BRL 24,95	766.251,41	0,26
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro	Stk	389.300	BRL 39,52	2.831.038,28	0,96
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Stk	238.000	BRL 36,11	1.581.425,90	0,54
BRTIMSACNOR5	TIM	Stk	643.000	BRL 18,71	2.213.753,00	0,75
BRTOTSACNOR8	TOTVS	Stk	84.300	BRL 28,28	438.683,58	0,15
BRVBBRACNOR1	Vibra Energia	Stk	353.000	BRL 23,62	1.534.260,14	0,52
<b>Chile</b>					<b>871.425,32</b>	<b>0,30</b>
CLP3697S1034	Embotelladora Andina -B-	Stk	94.436	CLP 2.999,00	314.594,35	0,11
CLP7980K1070	Quinenco	Stk	159.941	CLP 3.134,20	556.830,97	0,19
<b>China</b>					<b>72.490.686,87</b>	<b>24,65</b>
KYG8875G1029	3SBio	Stk	420.500	HKD 6,87	371.922,68	0,13
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Stk	3.251.000	HKD 3,66	1.531.891,39	0,52
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	327.900	HKD 110,00	4.643.698,58	1,58
CNE1000001X0	Anhui Expressway -H-	Stk	478.000	HKD 9,44	580.938,04	0,20
CNE1000022H9	Anhui Yingjia Distillery -A-	Stk	21.900	CNY 72,92	228.340,94	0,08
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	127.050	HKD 105,60	1.727.302,92	0,59
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Stk	6.744.000	HKD 3,67	3.186.497,24	1,08
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Stk	893.000	HKD 5,96	685.216,23	0,23
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou -A-	Stk	478.304	CNY 14,10	964.308,79	0,33
HK0285041858	BYD Electronic International	Stk	413.000	HKD 32,55	1.730.736,55	0,59
CNE100000296	BYD -H-	Stk	33.000	HKD 283,80	1.205.747,17	0,41
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Stk	2.875.000	HKD 4,96	1.835.901,79	0,62
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	5.810.000	HKD 5,88	4.398.285,12	1,50
KYG211501005	China Hongqiao Group	Stk	454.000	HKD 12,96	757.514,19	0,26
CNE1000032B1	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings -A-	Stk	1.176.677	CNY 12,59	2.118.244,05	0,72
KYG2163K1076	China New Higher Education Group	Stk	884.000	HKD 2,01	228.759,03	0,08
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Stk	812.500	HKD 6,01	628.677,28	0,21
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group	Stk	494.000	HKD 9,28	590.207,67	0,20
CNE100000114	CMOC Group -H-	Stk	1.392.000	HKD 7,63	1.367.394,08	0,46
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Stk	231.500	HKD 13,04	388.649,85	0,13
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Stk	314.000	HKD 6,05	244.576,62	0,08
CNE100002375	Flat Glass Group -H-	Stk	273.000	HKD 13,08	459.727,32	0,16
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	472.600	CNY 25,19	1.702.216,85	0,58
KYG368441195	Fufeng Group	Stk	1.413.000	HKD 4,82	876.837,51	0,30
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Stk	62.000	HKD 52,25	417.068,99	0,14
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Stk	413.000	HKD 14,50	770.988,63	0,26
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A-	Stk	102.000	CNY 47,94	699.183,55	0,24
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	142.800	HKD 31,20	573.604,73	0,19
CNE100001R17	Hangzhou Sunrise Technology -A-	Stk	110.500	CNY 16,69	263.700,90	0,09
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Stk	283.000	HKD 29,00	1.056.609,12	0,36
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A-	Stk	143.800	CNY 29,07	597.718,80	0,20
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	132.835	HKD 167,10	2.857.714,84	0,97

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE0000019P0	Jiangxi Copper -A-	Stk	319.036 CNY	24,41	1.113.526,28	0,38
CNE1000003K3	Jiangxi Copper -H-	Stk	307.000 HKD	15,82	625.280,34	0,21
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	1.370.000 HKD	10,60	1.869.632,95	0,64
CNE100001YW7	Lens Technology -A-	Stk	299.900 CNY	20,45	876.925,66	0,30
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	83.000 CNY	43,46	515.775,63	0,17
KYG596691041	Meituan -A-	Stk	109.410 HKD	172,00	2.422.787,84	0,82
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	62.500 CNY	76,06	679.718,89	0,23
KYG6427A1022	NetEase	Stk	120.100 HKD	150,50	2.327.069,90	0,79
CNE100002FW4	Oppl Lighting -A-	Stk	292.866 CNY	18,65	780.981,58	0,27
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	2.821.000 HKD	6,34	2.302.619,96	0,78
CNE100002TG8	Shandong Publishing & Media -A-	Stk	262.800 CNY	12,94	486.242,19	0,16
CNE100000T40	Shenzhen Everwin Precision Technology -A-	Stk	162.200 CNY	13,75	318.894,15	0,11
CNE100000PW7	Sichuan Kelun Pharmaceutical -A-	Stk	77.600 CNY	32,00	355.062,41	0,12
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Stk	140.800 HKD	20,80	377.047,37	0,13
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Stk	527.100 CNY	5,52	416.030,43	0,14
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Stk	251.000 HKD	23,35	754.554,35	0,26
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	210.500 HKD	444,60	12.049.013,17	4,10
CNE100003ZR0	Trina Solar -A-	Stk	50.874 CNY	22,42	163.088,93	0,06
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	Stk	40.000 HKD	60,80	313.107,51	0,11
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Stk	594.000 HKD	7,29	557.498,74	0,19
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	40.300 HKD	54,60	283.287,63	0,10
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	324.800 HKD	22,50	940.867,48	0,32
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Stk	166.000 HKD	10,88	232.523,53	0,08
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	686.000 HKD	17,66	1.559.713,16	0,53
CNE1000004Y2	ZTE -H-	Stk	185.200 HKD	20,10	479.255,34	0,16
<b>Kolumbien</b>					<b>863.406,66</b>	<b>0,29</b>
COB07PA00086	Bancolombia	Stk	107.503 COP	33.580,00	863.406,66	0,29
<b>Ägypten</b>					<b>438.733,70</b>	<b>0,15</b>
EGS48031C016	Telecom Egypt	Stk	629.060 EGP	33,69	438.733,70	0,15
<b>Griechenland</b>					<b>2.081.990,54</b>	<b>0,71</b>
GRS393503008	Metlen Energy & Metals	Stk	23.096 EUR	35,72	924.358,59	0,31
GRS003003035	National Bank of Greece	Stk	61.824 EUR	7,89	546.822,64	0,19
GRS434003000	Public Power	Stk	44.905 EUR	12,14	610.809,31	0,21
<b>Hongkong</b>					<b>3.364.028,68</b>	<b>1,14</b>
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Stk	550.000 HKD	4,46	315.811,16	0,11
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings	Stk	393.800 HKD	12,50	633.746,60	0,21
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Stk	539.000 HKD	2,96	205.404,71	0,07
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Stk	431.000 HKD	12,18	675.856,48	0,23
HK0639031506	Shougang Fushan Resources Group	Stk	1.250.000 HKD	2,95	474.746,69	0,16
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	814.000 HKD	10,10	1.058.463,04	0,36
<b>Ungarn</b>					<b>2.034.670,34</b>	<b>0,69</b>
HU0000061726	OTP Bank	Stk	31.347 HUF	18.890,00	1.668.893,65	0,57
HU0000123096	Richter Gedeon	Stk	11.745 HUF	11.050,00	365.776,69	0,12
<b>Indien</b>					<b>50.229.205,88</b>	<b>17,08</b>
INE438A01022	Apollo Tyres	Stk	107.070 INR	547,35	699.413,89	0,24
INE406A01037	Aurobindo Pharma	Stk	68.008 INR	1.468,15	1.191.603,48	0,40
INE238A01034	Axis Bank	Stk	23.892 INR	1.240,00	353.570,09	0,12
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment	Stk	2.355 INR	10.387,00	291.932,45	0,10
INE028A01039	Bank of Baroda	Stk	641.445 INR	248,90	1.905.397,77	0,65
INE084A01016	Bank of India	Stk	221.526 INR	110,25	291.477,23	0,10
INE457A01014	Bank of Maharashtra	Stk	1.522.497 INR	60,45	1.098.383,71	0,37
INE085A01013	Chambal Fertilisers and Chemicals	Stk	129.219 INR	528,05	814.334,35	0,28
INE675C01017	Cigniti Technologies	Stk	57.254 INR	1.382,00	944.311,35	0,32
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Stk	25.450 INR	6.785,00	2.060.814,82	0,70
INE860A01027	HCL Technologies	Stk	110.834 INR	1.798,50	2.378.947,07	0,81
INE040A01034	HDFC Bank	Stk	44.151 INR	1.731,15	912.171,66	0,31
INE038A01020	Hindalco Industries	Stk	312.384 INR	756,45	2.820.137,86	0,96
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Stk	292.894 INR	439,70	1.536.980,20	0,52
INE090A01021	ICICI Bank	Stk	146.935 INR	1.272,65	2.231.698,75	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE242A01010	Indian Oil	Stk	235.270	INR 180,46	506.697,59	0,17
INE121J01017	Indus Towers	Stk	437.715	INR 391,40	2.044.624,60	0,69
INE009A01021	Infosys	Stk	92.376	INR 1.874,85	2.066.935,91	0,70
INE324A01024	Jindal Saw	Stk	171.082	INR 742,85	1.516.724,76	0,52
INE749A01030	Jindal Steel & Power	Stk	209.379	INR 1.042,60	2.605.266,60	0,89
INE789E01012	JK Paper	Stk	114.543	INR 448,40	612.964,73	0,21
INE036D01028	Karur Vysya Bank	Stk	398.558	INR 214,57	1.020.614,80	0,35
INE987B01026	Natco Pharma	Stk	149.903	INR 1.429,55	2.557.472,69	0,87
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Stk	591.866	INR 298,60	2.109.184,28	0,72
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	179.901	INR 353,15	758.218,05	0,26
INE160A01022	Punjab National Bank	Stk	817.317	INR 107,66	1.050.137,67	0,36
INE020B01018	REC	Stk	38.207	INR 553,45	252.361,24	0,09
INE891D01026	Redington	Stk	387.746	INR 184,00	851.464,37	0,29
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	69.023	INR 2.954,85	2.434.056,20	0,83
INE062A01020	State Bank of India	Stk	291.557	INR 788,40	2.743.288,10	0,93
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries	Stk	28.509	INR 1.930,50	656.830,21	0,22
INE424H01027	Sun TV Network	Stk	38.148	INR 834,40	379.880,85	0,13
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Stk	38.924	INR 4.272,80	1.984.866,76	0,67
INE155A01022	Tata Motors	Stk	102.027	INR 972,30	1.183.904,67	0,40
INE692A01016	Union Bank of India	Stk	362.163	INR 122,44	529.210,84	0,18
INE205A01025	Vedanta	Stk	234.342	INR 512,95	1.434.585,70	0,49
INE520A01027	Zensar Technologies	Stk	49.375	INR 672,40	396.219,77	0,13
INE010B01027	Zydus Lifesciences	Stk	78.654	INR 1.068,00	1.002.520,81	0,34
<b>Indonesien</b>					<b>4.190.913,87</b>	<b>1,42</b>
ID1000122807	Astra International	Stk	742.400	IDR 5.050,00	247.630,12	0,08
ID1000095003	Bank Mandiri	Stk	5.103.400	IDR 6.925,00	2.334.283,03	0,79
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Stk	466.200	IDR 12.325,00	379.518,82	0,13
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Stk	2.190.900	IDR 7.050,00	1.020.201,12	0,35
ID1000108103	Jasa Marga	Stk	642.700	IDR 4.930,00	209.280,78	0,07
<b>Malaysia</b>					<b>8.661.812,23</b>	<b>2,94</b>
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia	Stk	596.500	MYR 4,45	643.965,31	0,22
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stk	841.700	MYR 8,05	1.643.785,78	0,56
MYL3182OO002	Genting	Stk	983.600	MYR 4,23	1.009.371,18	0,34
MYL3816OO005	MISC	Stk	817.700	MYR 7,80	1.547.321,69	0,53
MYL4197OO009	Sime Darby	Stk	3.581.400	MYR 2,46	2.137.371,18	0,73
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	Stk	767.000	MYR 6,72	1.250.422,13	0,42
MYL6742OO000	YTL Power International	Stk	483.800	MYR 3,66	429.574,96	0,14
<b>Mexiko</b>					<b>3.234.814,63</b>	<b>1,10</b>
MX01AC100006	Arca Continental	Stk	187.400	MXN 185,78	1.769.603,13	0,60
MX41BB000000	Banco del Bajio	Stk	312.300	MXN 46,17	732.890,67	0,25
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional -B-	Stk	643.200	MXN 22,40	732.320,83	0,25
<b>Panama</b>					<b>626.273,44</b>	<b>0,21</b>
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Stk	19.504	USD 32,11	626.273,44	0,21
<b>Philippinen</b>					<b>2.263.575,96</b>	<b>0,77</b>
PHY0486V1154	Ayala	Stk	64.840	PHP 671,50	776.980,77	0,26
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	Stk	858.730	PHP 78,60	1.204.482,32	0,41
PHY7072Q1032	PLDT	Stk	10.610	PHP 1.490,00	282.112,87	0,10
<b>Polen</b>					<b>4.162.004,12</b>	<b>1,42</b>
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Stk	21.998	PLN 151,00	869.782,14	0,30
PLTLKPL00017	Orange Polska	Stk	135.903	PLN 8,40	298.993,72	0,10
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski	Stk	13.677	PLN 57,34	205.351,97	0,07
PLPZU0000011	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	Stk	146.742	PLN 42,68	1.639.944,63	0,56
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	Stk	9.438	PLN 464,50	1.147.931,66	0,39
<b>Katar</b>					<b>1.928.093,40</b>	<b>0,66</b>
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services	Stk	375.459	QAR 3,26	335.654,78	0,12
QA0007227737	Ooredoo	Stk	493.873	QAR 11,74	1.592.438,62	0,54
<b>Russland</b>					<b>15,42</b>	<b>0,00</b>
RU0007661625	Gazprom*	Stk	1.541.383	USD 0,00	15,41	0,00
RU0009024277	LUKOIL*	Stk	64.437	RUB 0,00	0,01	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>2.317.024,44</b>	<b>0,79</b>
SA000A0LEF64	Al Babtain Power & Telecommunication	Stk	28.699 SAR	43,60	333.549,18	0,11
SA000A0DM9P2	Etihad Etisolat	Stk	126.504 SAR	51,40	1.733.301,06	0,59
SA0007879089	Saudi Awwal Bank	Stk	27.203 SAR	34,50	250.174,20	0,09
<b>Südafrika</b>					<b>3.194.844,13</b>	<b>1,09</b>
ZAE000018123	Gold Fields	Stk	41.571 ZAR	274,08	665.475,92	0,23
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	Stk	79.452 ZAR	183,72	852.561,67	0,29
ZAE000325783	Naspers -N-	Stk	1.218 ZAR	4.226,47	300.669,66	0,10
ZAE000028296	Truworths International	Stk	211.824 ZAR	111,23	1.376.136,88	0,47
<b>Südkorea</b>					<b>30.551.770,40</b>	<b>10,39</b>
KR7005180005	Binggrae	Stk	7.679 KRW	64.400,00	378.165,94	0,13
KR7241560002	Doosan Bobcat	Stk	14.576 KRW	40.600,00	452.539,27	0,15
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	25.583 KRW	58.800,00	1.150.325,30	0,39
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Stk	30.643 KRW	41.450,00	971.287,26	0,33
KR7267250009	HD Hyundai	Stk	8.714 KRW	76.500,00	509.766,00	0,17
KR7298040007	Hyosung Heavy Industries	Stk	955 KRW	348.500,00	254.506,00	0,09
KR7012330007	Hyundai Mobis	Stk	3.826 KRW	217.500,00	636.350,08	0,22
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	16.966 KRW	244.000,00	3.165.637,38	1,08
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	Stk	35.617 KRW	13.970,00	380.492,08	0,13
KR7175330000	JB Financial Group	Stk	90.020 KRW	15.310,00	1.053.916,19	0,36
KR7105560007	KB Financial Group	Stk	22.344 KRW	80.900,00	1.382.296,86	0,47
KR7002380004	KCC	Stk	4.263 KRW	301.500,00	982.866,48	0,33
KR7000270009	Kia	Stk	29.340 KRW	99.900,00	2.241.390,23	0,76
KR7015760002	Korea Electric Power	Stk	17.231 KRW	20.550,00	270.778,50	0,09
KR7003490000	Korean Air Lines	Stk	17.581 KRW	22.550,00	303.167,05	0,10
KR7030200000	KT	Stk	54.215 KRW	40.200,00	1.666.623,08	0,57
KR7010060002	OCI Holdings	Stk	4.709 KRW	70.900,00	255.309,40	0,09
KR7028260008	Samsung C&T	Stk	19.519 KRW	137.800,00	2.056.831,23	0,70
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	152.474 KRW	61.500,00	7.170.720,35	2,44
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	14.612 KRW	50.900,00	568.747,27	0,19
KR7018260000	Samsung SDS	Stk	3.173 KRW	154.700,00	375.363,69	0,13
KR7000660001	SK Hynix	Stk	14.612 KRW	174.600,00	1.950.948,38	0,66
KR7017670001	SK Telecom	Stk	47.282 KRW	55.900,00	2.021.154,55	0,69
KR7067160002	SOOP	Stk	4.597 KRW	100.300,00	352.587,83	0,12
<b>Taiwan</b>					<b>52.571.657,72</b>	<b>17,87</b>
TW0003596003	Arcadyan Technology	Stk	62.000 TWD	142,00	278.198,22	0,09
TW0003711008	ASE Technology Holding	Stk	63.000 TWD	151,00	300.601,96	0,10
TW0002357001	Asustek Computer	Stk	39.000 TWD	553,00	681.497,16	0,23
TW0002474004	Catcher Technology	Stk	225.000 TWD	236,50	1.681.465,56	0,57
TW0002355005	Chin-Poon Industrial	Stk	598.000 TWD	41,10	776.635,65	0,26
TW0002324001	Compal Electronics	Stk	1.489.000 TWD	33,30	1.566.798,86	0,53
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	2.722.000 TWD	34,40	2.958.835,89	1,01
TW0002618006	Eva Airways	Stk	661.000 TWD	37,50	783.261,97	0,27
TW0002603008	Evergreen Marine Taiwan	Stk	156.000 TWD	201,00	990.820,47	0,34
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Stk	1.999.000 HKD	2,43	625.387,20	0,21
TW0003005005	Getac Holdings	Stk	155.000 TWD	111,50	546.110,94	0,19
TW0006191000	Global Brands Manufacture	Stk	509.000 TWD	60,40	971.469,20	0,33
TW0001210003	Great Wall Enterprise	Stk	477.000 TWD	51,50	776.246,98	0,26
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	468.000 TWD	187,50	2.772.818,48	0,94
TW0003293007	International Games System	Stk	30.000 TWD	986,00	934.700,52	0,32
TW0002449006	King Yuan Electronics	Stk	213.000 TWD	112,50	757.192,74	0,26
TW0002809001	King's Town Bank	Stk	215.000 TWD	56,00	380.452,81	0,13
TW0002454006	MediaTek	Stk	53.000 TWD	1.175,00	1.967.832,15	0,67
TW0006491004	Pegavision	Stk	54.000 TWD	449,00	766.151,08	0,26
TW0006239007	Powertech Technology	Stk	136.000 TWD	137,00	588.753,89	0,20
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Stk	34.000 TWD	194,50	208.964,66	0,07
TW0005388003	Sercomm	Stk	117.000 TWD	111,50	412.225,68	0,14
TW0001712008	Sinon	Stk	185.000 TWD	42,95	251.078,32	0,09
TW0008016007	Sitronix Technology	Stk	38.000 TWD	228,50	274.374,73	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
TW0009939009	Taiwan Hon Chuan Enterprise	Stk	174.000	TWD	163,00	896.212,85	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	852.500	TWD	957,00	25.779.865,07	8,77
TW0001319002	Tong Yang Industry	Stk	175.000	TWD	106,50	588.927,69	0,20
TW0003044004	Tripod Technology	Stk	70.000	TWD	196,50	434.645,22	0,15
TW0002404001	United Integrated Services	Stk	145.000	TWD	319,00	1.461.615,03	0,50
TW0003231007	Wistron	Stk	363.000	TWD	101,00	1.158.516,74	0,39
<b>Niederlande</b>						<b>2.225.059,40</b>	<b>0,76</b>
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle	Stk	260.591	ZAR	146,19	2.225.059,40	0,76
<b>Türkei</b>						<b>3.121.884,04</b>	<b>1,06</b>
TRECOLA00011	Coca-Cola Icecek	Stk	342.187	TRY	58,50	585.696,63	0,20
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Stk	72.647	TRY	185,40	394.076,71	0,13
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari	Stk	53.811	TRY	287,75	453.043,34	0,15
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi	Stk	180.394	TRY	121,10	639.174,71	0,22
TRAISTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	Stk	2.544.910	TRY	14,10	1.049.892,65	0,36
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>6.551.382,64</b>	<b>2,23</b>
AEE001901017	Emaar Development	Stk	290.461	AED	8,70	687.996,38	0,23
AEE000301011	Emaar Properties	Stk	1.323.408	AED	8,64	3.113.053,40	1,06
AEE000801010	Emirates NBD Bank	Stk	488.018	AED	20,70	2.750.332,86	0,94
<b>Uruguay</b>						<b>2.746.064,30</b>	<b>0,93</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	1.330	USD	2.064,71	2.746.064,30	0,93
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>14.404.023,57</b>	<b>4,90</b>
<b>Brasilien</b>						<b>276.722,34</b>	<b>0,10</b>
US86959K1051	Suzano (ADR's)	Stk	27.617	USD	10,02	276.722,34	0,10
<b>China</b>						<b>3.437.059,29</b>	<b>1,17</b>
US0567521085	Baidu (ADR's)	Stk	1.820	USD	105,17	191.409,40	0,07
US46267X1081	iQIYI (ADR's)	Stk	66.141	USD	2,83	187.179,03	0,06
US47759T1007	JinkoSolar Holding (ADR's)	Stk	10.798	USD	23,21	250.621,58	0,09
US88557W1018	Qifu Technology (ADR's)	Stk	29.056	USD	29,58	859.476,48	0,29
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	98.125	USD	12,28	1.204.975,00	0,41
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Stk	47.140	USD	15,77	743.397,80	0,25
<b>Indien</b>						<b>1.358.641,77</b>	<b>0,46</b>
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Stk	209.991	USD	6,47	1.358.641,77	0,46
<b>Irland</b>						<b>3.970.153,88</b>	<b>1,35</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	29.326	USD	135,38	3.970.153,88	1,35
<b>Singapur</b>						<b>212.062,50</b>	<b>0,07</b>
US46591M1099	JOYY (ADR's)	Stk	5.625	USD	37,70	212.062,50	0,07
<b>Thailand</b>						<b>5.149.383,79</b>	<b>1,75</b>
TH0001010R16	Bangkok Bank (NVDR's)	Stk	58.900	THB	150,50	275.421,78	0,09
TH0016010R14	Kasikornbank (NVDR's)	Stk	231.500	THB	150,50	1.082.515,15	0,37
TH0150010R11	Krung Thai Bank (NVDR's)	Stk	2.138.500	THB	20,70	1.375.390,71	0,47
TH0577010R15	Sansiri (NVDR's)	Stk	4.205.700	THB	1,91	249.584,81	0,08
THA790010R17	SCB X (NVDR's)	Stk	317.900	THB	109,00	1.076.622,65	0,37
TH0371010R13	Supalai (NVDR's)	Stk	399.000	THB	20,50	254.140,13	0,09
TH0450010R15	Thai Union Group (NVDR's)	Stk	831.000	THB	14,60	376.964,42	0,13
TH0068010R15	TMBThanachart Bank (NVDR's)	Stk	7.533.000	THB	1,96	458.744,14	0,15
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>290.250.226,06</b>	<b>98,69</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>4.894.551,48</b>	<b>1,67</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>4.894.551,48</b>	<b>1,67</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD				4.725.018,61	1,61
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD				169.532,87	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>4.894.551,48</b>	<b>1,67</b>



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>238.887,25</b>	<b>0,08</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>238.887,25</b>	<b>0,08</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>238.887,25</b>	<b>0,08</b>
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	90 USD	1.192,80	238.887,25	0,08
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>93.053,70</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>93.053,70</b>	<b>0,03</b>
Sold AED / Bought EUR - 15 Nov 2024	AED	-7.347.263,72		44.652,77	0,02
Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2024	BRL	-26.641.837,89		-77.815,50	-0,02
Sold CLP / Bought EUR - 15 Nov 2024	CLP	-169.991.524,00		-5.083,96	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-29.033.004,61		9.078,09	0,00
Sold COP / Bought EUR - 15 Nov 2024	COP	-1.040.964.865,44		5.869,88	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-1.090.456,13		-189,55	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 18 Nov 2024	EUR	-453.761,08		-1.542,58	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 15 Nov 2024	EUR	-432.406,19		441,02	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-677.597,14		-1.686,96	0,00
Sold EUR / Bought INR - 18 Nov 2024	EUR	-576.465,16		-5.398,78	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2024	EUR	-1.055.111,07		7.643,93	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-9.470.005,10		-146.413,01	-0,04
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-16.612,50		-668,09	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-164.255.099,56		370.870,91	0,13
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2024	HUF	-134.218.731,90		-2.030,08	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2024	IDR	22.257.985.974,00		-51.927,75	-0,02
Sold INR / Bought EUR - 18 Nov 2024	INR	-1.560.766.139,11		304.180,54	0,09
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2024	KRW	14.864.516.980,00		-248.464,44	-0,08
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2024	MXN	-20.900.263,41		42.430,79	0,01
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2024	MYR	-12.092.634,52		-171.794,39	-0,06
Sold PHP / Bought EUR - 15 Nov 2024	PHP	-56.097.128,90		-7.352,49	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2024	PLN	-5.281.023,55		-17.815,89	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-105.915,12		-936,73	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2024	THB	-53.917.763,77		-101.220,05	-0,04
Sold TRY / Bought EUR - 15 Nov 2024	TRY	-45.902.246,19		-28.582,90	-0,01
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2024	TWD	-536.337.320,00		-2.947,63	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-15.042.854,05		264.258,64	0,09
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2024	ZAR	-28.627.122,04		-84.502,09	-0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>331.940,95</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>	<b>-1.354.758,71</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>	<b>294.121.959,78</b>
					<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	154,49	130,49	125,04
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	164,65	134,23	125,51
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	126,42	103,87	97,76
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.796,13	1.455,17	1.355,97
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.626,15	1.311,40	1.219,78
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.396,17	1.106,89	993,60
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.550,62	1.307,61	1.257,79
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	137,80	111,88	104,03
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.321,04	1.055,78	938,75
Aktienumlauf in Stück		790.328	164.938	177.658
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	516.729	10.417	19.462
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	123.389	19.349	24.483
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	31.860	37.208	39.556
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	5.839	2.187	5.036
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	5.200	8.443	18.384
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	60.650	53.650	28.244
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	11.908	386	387
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	4.545	5.813	8.069
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	30.208	27.485	28.954
Teilfondsvermögen in Mio. USD		294,1	116,7	94,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	25,82
Taiwan	17,87
Indien	17,54
Südkorea	10,39
Brasilien	5,02
Malaysia	2,94
Vereinigte Arabische Emirate	2,23
Sonstige Länder	16,88
Sonstige Vermögenswerte	1,31
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	115.747,41
- negativer Zinssatz	-617,73
Dividenden	7.430.276,66
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	5.744,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.551.151,31</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-52.004,54
Pauschalvergütung	-2.329.284,24
Sonstige Kosten	-20.999,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.402.288,32</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.148.862,99</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.010.990,74
- Finanztermingeschäften	-444.586,89
- Devisentermingeschäften	-94.796,35
- Devisen	-3.365.173,65
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.255.296,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	29.373.375,19
- Finanztermingeschäften	385.437,25
- Devisentermingeschäften	1.820.162,68
- Devisen	11.831,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>42.846.103,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 271.378.033,05)	290.250.226,06
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.894.551,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	885.790,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	895,65
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	238.887,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.049.426,57
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>297.319.777,75</b>
Bankverbindlichkeiten	-408.364,98
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-195.406,43
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-1.251.095,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-386.578,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-956.372,87
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.197.817,97</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>294.121.959,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	116.669.580,59
Mittelzuflüsse	228.308.641,41
Mittelrückflüsse	-92.429.942,53
Ausschüttung	-1.272.422,73
Betriebsergebnis	42.846.103,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>294.121.959,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	164.938
- ausgegeben	877.882
- zurückgenommen	-252.492
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>790.328</b>

# Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>165.893.969,32</b>	<b>99,60</b>
<b>Aktien</b>					<b>157.646.605,08</b>	<b>94,65</b>
<b>Belgien</b>					<b>379.027,80</b>	<b>0,23</b>
BE0974338700	Titan Cement International	Stk	10.707	EUR 35,40	379.027,80	0,23
<b>Brasilien</b>					<b>8.281.354,44</b>	<b>4,97</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Stk	183.000	BRL 27,25	818.973,29	0,49
BRCSMGAC-NOR5	Companhia de Saneamento de Minas Gerais Copasa	Stk	124.500	BRL 22,67	463.524,84	0,28
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Stk	228.300	BRL 11,32	424.428,44	0,25
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participações	Stk	174.600	BRL 20,70	593.562,87	0,36
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia	Stk	44.200	BRL 30,65	222.487,13	0,13
BRECORAC-NOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	Stk	145.400	BRL 7,14	170.496,22	0,10
BRJBSSACNOR8	JBS	Stk	49.000	BRL 31,11	250.350,37	0,15
BRMDIAACNOR7	M Dias Branco	Stk	106.400	BRL 24,95	435.977,74	0,26
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro	Stk	248.200	BRL 39,52	1.610.908,43	0,97
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Stk	151.400	BRL 36,11	897.853,55	0,54
BRTIMSACNOR5	TIM	Stk	409.900	BRL 18,71	1.259.516,46	0,76
BRTOTSACNOR8	TOTVS	Stk	56.000	BRL 28,28	260.087,56	0,16
BRVBBRACNOR1	Vibra Energia	Stk	225.100	BRL 23,62	873.187,54	0,52
<b>Chile</b>					<b>504.419,40</b>	<b>0,30</b>
CLP3697S1034	Embotelladora Andina -B-	Stk	65.023	CLP 2.999,00	193.325,03	0,11
CLP7980K1070	Quinenco	Stk	100.120	CLP 3.134,20	311.094,37	0,19
<b>China</b>					<b>41.429.955,21</b>	<b>24,87</b>
KYG8875G1029	3SBio	Stk	289.500	HKD 6,87	228.529,87	0,14
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Stk	2.069.000	HKD 3,66	870.120,17	0,52
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	209.000	HKD 110,00	2.641.658,24	1,59
CNE1000001X0	Anhui Expressway -H-	Stk	300.000	HKD 9,44	325.410,01	0,20
CNE1000022H9	Anhui Yingjia Distillery -A-	Stk	13.400	CNY 72,54	124.047,49	0,07
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	81.250	HKD 105,60	985.882,02	0,59
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Stk	4.299.000	HKD 3,67	1.812.888,81	1,09
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Stk	579.000	HKD 5,96	396.517,61	0,24
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou -A-	Stk	304.900	CNY 14,03	545.774,26	0,33
HK0285041858	BYD Electronic International	Stk	263.500	HKD 32,55	985.528,69	0,59
CNE100000296	BYD -H-	Stk	21.000	HKD 283,80	684.808,82	0,41
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Stk	1.833.000	HKD 4,96	1.044.676,44	0,63
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	3.705.000	HKD 5,88	2.503.244,08	1,50
KYG211501005	China Hongqiao Group	Stk	294.500	HKD 12,96	438.558,93	0,26
CNE1000032B1	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings -A-	Stk	750.100	CNY 12,52	1.198.895,72	0,72
KYG2163K1076	China New Higher Education Group	Stk	523.000	HKD 2,01	120.791,23	0,07
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Stk	509.000	HKD 6,01	351.503,71	0,21
KYG2110P1000	China Shineway Pharmaceutical Group	Stk	310.000	HKD 9,28	330.557,74	0,20
CNE100000114	CMOC Group -H-	Stk	861.000	HKD 7,63	754.858,15	0,45
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Stk	159.500	HKD 13,04	238.987,91	0,14
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Stk	194.000	HKD 6,05	134.863,60	0,08
CNE100002375	Flat Glass Group -H-	Stk	188.000	HKD 13,08	282.555,17	0,17
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	301.354	CNY 25,06	963.699,52	0,58
KYG368441195	Fufeng Group	Stk	912.000	HKD 4,82	505.102,52	0,30
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Stk	42.400	HKD 52,25	254.559,79	0,15
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Stk	263.000	HKD 14,50	438.188,94	0,26
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A-	Stk	66.100	CNY 47,69	402.287,01	0,24
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	93.200	HKD 31,20	334.124,38	0,20
CNE100001R17	Hangzhou Sunrise Technology -A-	Stk	76.000	CNY 16,60	161.029,87	0,10
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Stk	184.000	HKD 29,00	613.131,29	0,37
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A-	Stk	94.600	CNY 28,92	349.118,36	0,21
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	84.692	HKD 167,10	1.626.134,63	0,98

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CNE0000019P0	Jiangxi Copper -A-	Stk	206.700	CNY 24,28	640.537,81	0,38
CNE1000003K3	Jiangxi Copper -H-	Stk	190.000	HKD 15,82	345.380,44	0,21
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	874.000	HKD 10,60	1.064.522,77	0,64
CNE100001YW7	Lens Technology -A-	Stk	191.000	CNY 20,34	495.864,70	0,30
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	54.100	CNY 43,23	298.485,68	0,18
KYG596691041	Meituan -A-	Stk	69.880	HKD 172,00	1.381.080,53	0,83
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	40.500	CNY 75,66	391.064,02	0,24
KYG6427A1022	NetEase	Stk	76.500	HKD 150,50	1.322.926,13	0,79
CNE100002FW4	Oppl Lighting -A-	Stk	190.000	CNY 18,55	449.851,27	0,27
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	1.804.000	HKD 6,34	1.314.206,01	0,79
CNE100002TG8	Shandong Publishing & Media -A-	Stk	174.500	CNY 12,87	286.659,42	0,17
CNE100000T40	Shenzhen Everwin Precision Technology -A-	Stk	109.900	CNY 13,68	191.839,00	0,12
CNE100000PW7	Sichuan Kelun Pharmaceutical -A-	Stk	53.400	CNY 31,83	216.934,06	0,13
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Stk	96.800	HKD 20,80	231.353,65	0,14
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Stk	362.900	CNY 5,49	254.309,49	0,15
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Stk	163.500	HKD 23,35	438.674,41	0,26
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	134.300	HKD 444,60	6.860.932,23	4,12
CNE100003ZR0	Trina Solar -A-	Stk	31.126	CNY 22,30	88.592,19	0,05
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	Stk	28.000	HKD 60,80	195.613,70	0,12
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Stk	373.000	HKD 7,29	312.445,32	0,19
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	24.700	HKD 54,60	154.962,73	0,09
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	207.000	HKD 22,50	535.168,47	0,32
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Stk	101.600	HKD 10,88	127.016,54	0,08
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	438.000	HKD 17,66	888.796,77	0,53
CNE1000004Y2	ZTE -H-	Stk	127.600	HKD 20,10	294.702,89	0,18
<b>Kolumbien</b>					<b>499.148,91</b>	<b>0,30</b>
COB07PA00086	Bancolombia	Stk	69.635	COP 33.580,00	499.148,91	0,30
<b>Ägypten</b>					<b>262.165,87</b>	<b>0,16</b>
EGS48031C016	Telecom Egypt	Stk	421.172	EGP 33,69	262.165,87	0,16
<b>Griechenland</b>					<b>1.182.846,85</b>	<b>0,71</b>
GRS393503008	Metlen Energy & Metals	Stk	15.008	EUR 35,72	536.085,76	0,32
GRS003003035	National Bank of Greece	Stk	38.701	EUR 7,89	305.505,69	0,18
GRS434003000	Public Power	Stk	28.110	EUR 12,14	341.255,40	0,21
<b>Hongkong</b>					<b>1.933.889,18</b>	<b>1,16</b>
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Stk	378.000	HKD 4,46	193.715,48	0,12
HK0000055878	China Taiping Insurance Holdings	Stk	246.600	HKD 12,50	354.193,63	0,21
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Stk	371.000	HKD 2,96	126.183,71	0,08
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Stk	268.000	HKD 12,18	375.076,40	0,22
HK0639031506	Shougang Fushan Resources Group	Stk	816.000	HKD 2,95	276.598,51	0,17
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	524.000	HKD 10,10	608.121,45	0,36
<b>Ungarn</b>					<b>1.055.238,69</b>	<b>0,63</b>
HU0000061726	OTP Bank	Stk	17.922	HUF 18.890,00	851.582,82	0,51
HU0000123096	Richter Gedeon	Stk	7.327	HUF 11.050,00	203.655,87	0,12
<b>Indien</b>					<b>28.652.227,41</b>	<b>17,20</b>
INE438A01022	Apollo Tyres	Stk	69.367	INR 547,35	404.414,86	0,24
INE406A01037	Aurobindo Pharma	Stk	43.926	INR 1.468,15	686.912,08	0,41
INE238A01034	Axis Bank	Stk	16.450	INR 1.240,00	217.268,45	0,13
INE118A01012	Bajaj Holdings & Investment	Stk	1.622	INR 10.387,00	179.452,72	0,11
INE028A01039	Bank of Baroda	Stk	408.886	INR 248,90	1.084.017,28	0,65
INE084A01016	Bank of India	Stk	152.531	INR 110,25	179.120,70	0,11
INE457A01014	Bank of Maharashtra	Stk	986.366	INR 60,45	635.101,98	0,38
INE085A01013	Chambal Fertilisers and Chemicals	Stk	79.661	INR 528,05	448.053,50	0,27
INE675C01017	Cigniti Technologies	Stk	36.497	INR 1.382,00	537.247,35	0,32
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Stk	16.224	INR 6.785,00	1.172.510,82	0,71
INE860A01027	HCL Technologies	Stk	70.651	INR 1.798,50	1.353.436,31	0,81
INE040A01034	HDFC Bank	Stk	28.144	INR 1.731,15	518.954,87	0,31
INE038A01020	Hindalco Industries	Stk	199.128	INR 756,45	1.604.433,15	0,96
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Stk	186.328	INR 439,70	872.657,16	0,52
INE090A01021	ICICI Bank	Stk	93.664	INR 1.272,65	1.269.669,69	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE242A01010	Indian Oil	Stk	147.276	INR 180,46	283.088,35	0,17
INE121J01017	Indus Towers	Stk	279.019	INR 391,40	1.163.224,84	0,70
INE009A01021	Infosys	Stk	58.886	INR 1.874,85	1.175.946,74	0,71
INE324A01024	Jindal Saw	Stk	109.912	INR 742,85	869.671,64	0,52
INE749A01030	Jindal Steel & Power	Stk	133.467	INR 1.042,60	1.482.179,11	0,89
INE789E01012	JK Paper	Stk	70.466	INR 448,40	336.553,64	0,20
INE036D01028	Karur Vysya Bank	Stk	254.059	INR 214,57	580.647,63	0,35
INE987B01026	Natco Pharma	Stk	95.556	INR 1.429,55	1.455.011,35	0,87
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Stk	377.282	INR 298,60	1.199.955,00	0,72
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	113.424	INR 353,15	426.651,46	0,26
INE160A01022	Punjab National Bank	Stk	516.743	INR 107,66	592.567,80	0,36
INE020B01018	REC	Stk	26.308	INR 553,45	155.086,96	0,09
INE891D01026	Redington	Stk	247.166	INR 184,00	484.412,81	0,29
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	43.999	INR 2.954,85	1.384.800,83	0,83
INE062A01020	State Bank of India	Stk	185.852	INR 788,40	1.560.712,55	0,94
INE044A01036	Sun Pharmaceutical Industries	Stk	18.470	INR 1.930,50	379.791,96	0,23
INE424H01027	Sun TV Network	Stk	24.880	INR 834,40	221.122,91	0,13
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Stk	24.994	INR 4.272,80	1.137.515,70	0,68
INE155A01022	Tata Motors	Stk	63.778	INR 972,30	660.511,30	0,40
INE692A01016	Union Bank of India	Stk	226.708	INR 122,44	295.664,54	0,18
INE205A01025	Vedanta	Stk	151.821	INR 512,95	829.499,16	0,50
INE520A01027	Zensar Technologies	Stk	32.768	INR 672,40	234.685,74	0,14
INE010B01027	Zydus Lifesciences	Stk	50.957	INR 1.068,00	579.674,47	0,35
<b>Indonesien</b>					<b>2.425.746,64</b>	<b>1,46</b>
ID1000122807	Astra International	Stk	502.900	IDR 5.050,00	149.711,40	0,09
ID1000095003	Bank Mandiri	Stk	3.253.100	IDR 6.925,00	1.328.002,99	0,80
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Stk	321.000	IDR 12.325,00	233.224,31	0,14
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Stk	1.424.300	IDR 7.050,00	591.932,87	0,36
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Stk	422.800	IDR 4.930,00	122.875,07	0,07
<b>Malaysia</b>					<b>4.966.853,08</b>	<b>2,98</b>
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia	Stk	386.500	MYR 4,45	372.399,65	0,22
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stk	535.400	MYR 8,05	933.198,43	0,56
MYL3182OO002	Genting	Stk	626.300	MYR 4,23	573.617,68	0,35
MYL3816OO005	MISC	Stk	528.200	MYR 7,80	892.057,30	0,54
MYL4197OO009	Sime Darby	Stk	2.295.000	MYR 2,46	1.222.411,84	0,73
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	Stk	497.000	MYR 6,72	723.145,04	0,43
MYL6742OO000	YTL Power International	Stk	315.500	MYR 3,66	250.023,14	0,15
<b>Mexiko</b>					<b>1.841.391,29</b>	<b>1,11</b>
MX01AC100006	Arca Continental	Stk	119.600	MXN 185,78	1.007.964,44	0,61
MX41BB000000	Banco del Bajío	Stk	199.000	MXN 46,17	416.800,30	0,25
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional -B-	Stk	410.000	MXN 22,40	416.626,55	0,25
<b>Panama</b>					<b>355.876,82</b>	<b>0,21</b>
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Stk	12.418	USD 32,11	355.876,82	0,21
<b>Philippinen</b>					<b>1.277.482,21</b>	<b>0,77</b>
PHY0486V1154	Ayala	Stk	41.340	PHP 671,50	442.125,41	0,27
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	Stk	528.820	PHP 78,60	662.002,16	0,40
PHY7072Q1032	PLDT	Stk	7.305	PHP 1.490,00	173.354,64	0,10
<b>Polen</b>					<b>2.387.070,13</b>	<b>1,43</b>
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Stk	14.007	PLN 151,00	494.288,10	0,29
PLTLKPL00017	Orange Polska	Stk	93.575	PLN 8,40	183.738,68	0,11
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski	Stk	8.368	PLN 57,34	112.134,03	0,07
PLPZU0000011	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	Stk	93.540	PLN 42,68	932.996,16	0,56
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	Stk	6.116	PLN 464,50	663.913,16	0,40
<b>Katar</b>					<b>1.110.415,52</b>	<b>0,67</b>
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services	Stk	258.520	QAR 3,26	206.268,16	0,13
QA0007227737	Ooredoo	Stk	314.184	QAR 11,74	904.147,36	0,54
<b>Russland</b>					<b>8,51</b>	<b>0,00</b>
RU0007661625	Gazprom*	Stk	952.586	USD 0,00	8,51	0,00
RU0009024277	LUKOIL*	Stk	39.285	RUB 0,00	0,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>1.344.807,04</b>	<b>0,81</b>
SA000A0LEF64	Al Babtain Power & Telecommunication	Stk	19.760 SAR	43,60	204.968,82	0,13
SA000A0DM9P2	Etiihad Etisalat	Stk	80.639 SAR	51,40	986.103,76	0,59
SA0007879089	Saudi Awwal Bank	Stk	18.730 SAR	34,50	153.734,46	0,09
<b>Südafrika</b>					<b>1.844.206,68</b>	<b>1,11</b>
ZAE000018123	Gold Fields	Stk	27.081 ZAR	274,08	386.913,88	0,23
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	Stk	51.438 ZAR	183,72	492.620,84	0,30
ZAE000325783	Naspers -N-	Stk	825 ZAR	4.226,47	181.762,38	0,11
ZAE000028296	Truworths International	Stk	135.026 ZAR	111,23	782.909,58	0,47
<b>Südkorea</b>					<b>17.522.905,19</b>	<b>10,52</b>
KR7005180005	Binggrae	Stk	5.287 KRW	64.638,28	233.237,68	0,14
KR7241560002	Doosan Bobcat	Stk	9.852 KRW	40.750,22	274.002,15	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	16.574 KRW	59.017,56	667.587,50	0,40
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Stk	19.825 KRW	41.603,37	562.912,99	0,34
KR7267250009	HD Hyundai	Stk	5.455 KRW	76.783,05	285.864,17	0,17
KR7298040007	Hyosung Heavy Industries	Stk	657 KRW	349.789,45	156.845,37	0,09
KR7012330007	Hyundai Mobis	Stk	2.446 KRW	218.304,75	364.434,31	0,22
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	10.816 KRW	244.902,80	1.807.840,22	1,09
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	Stk	24.524 KRW	14.021,69	234.688,20	0,14
KR7175330000	JB Financial Group	Stk	56.773 KRW	15.366,65	595.416,10	0,36
KR7105560007	KB Financial Group	Stk	13.966 KRW	81.199,33	773.969,95	0,47
KR7002380004	KCC	Stk	2.643 KRW	302.615,55	545.868,48	0,33
KR7000270009	Kia	Stk	18.702 KRW	100.269,63	1.279.844,13	0,77
KR7015760002	Korea Electric Power	Stk	11.864 KRW	20.626,04	167.011,55	0,10
KR7003490000	Korean Air Lines	Stk	12.105 KRW	22.633,44	186.988,49	0,11
KR7030200000	KT	Stk	34.612 KRW	40.348,74	953.139,10	0,57
KR7010060002	OCI Holdings	Stk	3.243 KRW	71.162,33	157.505,86	0,10
KR7028260008	Samsung C&T	Stk	12.418 KRW	138.309,86	1.172.207,27	0,70
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	97.194 KRW	61.727,55	4.094.662,49	2,46
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	8.716 KRW	51.088,33	303.905,49	0,18
KR7018260000	Samsung SDS	Stk	2.069 KRW	155.272,39	219.257,44	0,13
KR7000660001	SK Hynix	Stk	9.315 KRW	175.246,02	1.114.116,58	0,67
KR7017670001	SK Telecom	Stk	30.140 KRW	56.106,83	1.154.140,27	0,69
KR7067160002	SOOP	Stk	3.165 KRW	100.671,11	217.459,40	0,13
<b>Taiwan</b>					<b>30.035.303,67</b>	<b>18,03</b>
TW0003596003	Arcadyan Technology	Stk	41.000 TWD	142,00	164.192,85	0,10
TW0003711008	ASE Technology Holding	Stk	43.000 TWD	151,00	183.116,49	0,11
TW0002357001	Asustek Computer	Stk	24.000 TWD	553,00	374.298,79	0,23
TW0002474004	Catcher Technology	Stk	144.000 TWD	236,50	960.452,05	0,58
TW0002355005	Chin-Poon Industrial	Stk	385.000 TWD	41,10	446.256,55	0,27
TW0002324001	Compal Electronics	Stk	948.000 TWD	33,30	890.296,41	0,53
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	1.736.000 TWD	34,40	1.684.186,63	1,01
TW0002618006	Eva Airways	Stk	406.000 TWD	37,50	429.377,57	0,26
TW0002603008	Evergreen Marine Taiwan	Stk	100.000 TWD	201,00	566.863,00	0,34
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Stk	1.232.000 HKD	2,43	343.996,99	0,21
TW0003005005	Getac Holdings	Stk	102.000 TWD	111,50	320.742,93	0,19
TW0006191000	Global Brands Manufacture	Stk	327.000 TWD	60,40	557.014,81	0,33
TW0001210003	Great Wall Enterprise	Stk	305.000 TWD	51,50	442.985,10	0,27
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	300.000 TWD	187,50	1.586.370,33	0,95
TW0003293007	International Games System	Stk	20.000 TWD	986,00	556.146,19	0,33
TW0002449006	King Yuan Electronics	Stk	137.000 TWD	112,50	434.665,47	0,26
TW0002809001	King's Town Bank	Stk	148.000 TWD	56,00	233.739,33	0,14
TW0002454006	MediaTek	Stk	34.000 TWD	1.175,00	1.126.675,46	0,68
TW0006491004	Pegavision	Stk	36.000 TWD	449,00	455.859,38	0,27
TW0006239007	Powertech Technology	Stk	86.000 TWD	137,00	332.277,60	0,20
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Stk	21.000 TWD	194,50	115.191,64	0,07
TW0005388003	Sercomm	Stk	81.000 TWD	111,50	254.707,62	0,15
TW0001712008	Sinon	Stk	125.000 TWD	42,95	151.410,24	0,09
TW0008016007	Sitronix Technology	Stk	25.000 TWD	228,50	161.104,72	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
TW0009939009	Taiwan Hon Chuan Enterprise	Stk	110.000	TWD	163,00	505.664,36	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	543.000	TWD	957,00	14.655.269,87	8,80
TW0001319002	Tong Yang Industry	Stk	110.000	TWD	106,50	330.388,06	0,20
TW0003044004	Tripod Technology	Stk	48.000	TWD	196,50	266.002,58	0,16
TW0002404001	United Integrated Services	Stk	93.000	TWD	319,00	836.672,87	0,50
TW0003231007	Wistron	Stk	235.000	TWD	101,00	669.377,78	0,40
<b>Niederlande</b>						<b>1.265.875,35</b>	<b>0,76</b>
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle	Stk	166.112	ZAR	146,19	1.265.875,35	0,76
<b>Türkei</b>						<b>1.798.993,04</b>	<b>1,08</b>
TRECCLA00011	Coca-Cola Icecek	Stk	207.061	TRY	58,50	316.311,71	0,19
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Stk	50.020	TRY	185,40	242.166,75	0,14
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari	Stk	35.712	TRY	287,75	268.343,20	0,16
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi	Stk	114.857	TRY	121,10	363.214,10	0,22
TRAISTR91N2	Turkiye Is Bankasi -C-	Stk	1.653.890	TRY	14,10	608.957,28	0,37
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>3.726.742,78</b>	<b>2,24</b>
AEE001901017	Emaar Development	Stk	184.936	AED	8,70	390.955,68	0,24
AEE000301011	Emaar Properties	Stk	843.599	AED	8,64	1.771.073,60	1,06
AEE000801010	Emirates NBD Bank	Stk	311.084	AED	20,70	1.564.713,50	0,94
<b>Uruguay</b>						<b>1.562.653,37</b>	<b>0,94</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	848	USD	2.064,71	1.562.653,37	0,94
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>8.247.364,24</b>	<b>4,95</b>
<b>Brasilien</b>						<b>170.048,10</b>	<b>0,10</b>
US86959K1051	Suzano (ADR's)	Stk	19.015	USD	10,02	170.048,10	0,10
<b>China</b>						<b>1.959.244,40</b>	<b>1,18</b>
US0567521085	Baidu (ADR's)	Stk	1.114	USD	105,17	104.564,63	0,06
US46267X1081	iQIYI (ADR's)	Stk	40.467	USD	2,83	102.210,42	0,06
US47759T1007	JinkoSolar Holding (ADR's)	Stk	6.737	USD	23,21	139.556,29	0,09
US88557W1018	Qifu Technology (ADR's)	Stk	18.824	USD	29,58	496.955,87	0,30
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	63.572	USD	12,28	696.741,98	0,42
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Stk	29.785	USD	15,77	419.215,21	0,25
<b>Indien</b>						<b>772.052,22</b>	<b>0,46</b>
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Stk	133.701	USD	6,47	772.052,22	0,46
<b>Irland</b>						<b>2.258.851,69</b>	<b>1,36</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	18.695	USD	135,38	2.258.851,69	1,36
<b>Russland</b>						<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
US6698881090	Novatek (GDR's)*	Stk	2.370	USD	0,00	0,02	0,00
<b>Singapur</b>						<b>130.315,65</b>	<b>0,08</b>
US46591M1099	JOYY (ADR's)	Stk	3.873	USD	37,70	130.315,65	0,08
<b>Thailand</b>						<b>2.956.852,16</b>	<b>1,77</b>
TH0001010R16	Bangkok Bank (NVDR's)	Stk	38.800	THB	150,50	161.928,19	0,10
TH0016010R14	Kasikornbank (NVDR's)	Stk	147.700	THB	150,50	616.412,19	0,37
TH0150010R11	Krung Thai Bank (NVDR's)	Stk	1.360.400	THB	20,70	780.892,40	0,47
TH0577010R15	Sansiri (NVDR's)	Stk	2.766.600	THB	1,91	146.532,50	0,09
THA790010R17	SCB X (NVDR's)	Stk	202.300	THB	109,00	611.472,04	0,36
TH0371010R13	Supalai (NVDR's)	Stk	269.400	THB	20,50	153.146,01	0,09
TH0450010R15	Thai Union Group (NVDR's)	Stk	542.000	THB	14,60	219.435,24	0,13
TH0068010R15	TMBThanachart Bank (NVDR's)	Stk	4.913.100	THB	1,96	267.033,59	0,16
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>165.893.969,32</b>	<b>99,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.431.336,37</b>	<b>0,86</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.431.336,37</b>	<b>0,86</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				1.078.947,48	0,65
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				352.388,89	0,21
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.431.336,37</b>	<b>0,86</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>150.398,80</b>	<b>0,09</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>150.398,80</b>	<b>0,09</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>150.398,80</b>	<b>0,09</b>
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	39 USD	1.192,80	150.398,80	0,09
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>150.398,80</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-911.353,53</b>	<b>-0,55</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>166.564.350,96</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	123,21	104,34	98,33
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.581,25	1.284,49	1.171,01
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.810,07	1.476,07	1.350,57
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	229.823	217.779	198.237
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	87.312	97.556	103.321
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	102	51	2.159
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		166,6	148,1	143,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	23,01
Technologie	20,27
Kommunikation	17,22
Industrie	9,14
Konsumgüter, zyklisch	8,15
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,95
Grundstoffe	6,00
Energie	5,94
Sonstige Sektoren	1,92
Sonstige Vermögenswerte	0,40
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	42.038,02
- negativer Zinssatz	-201,65
Dividenden	6.281.168,35
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	6.411,77
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.329.416,49</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.276,86
Pauschalvergütung	-1.239.086,91
Sonstige Kosten	-6.042,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.272.406,62</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.057.009,87</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.641.917,18
- Finanztermingeschäften	-577.474,13
- Devisentermingeschäften	3.485,65
- Devisen	-3.205.936,26
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>10.919.002,31</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.814.744,05
- Finanztermingeschäften	222.758,44
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	180.329,29
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>32.136.834,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 142.931.700,02)	165.893.969,32
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.431.336,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	489.876,42
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	24,96
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	150.398,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>167.965.605,87</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-231.752,34
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-1.058.594,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-110.908,21
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.401.254,91</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>166.564.350,96</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	148.107.527,98
Mittelzuflüsse	37.084.437,81
Mittelrückflüsse	-50.226.496,17
Ausschüttung	-537.952,75
Betriebsergebnis	32.136.834,09
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>166.564.350,96</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	315.386
- ausgegeben	43.002
- zurückgenommen	-41.150
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>317.238</b>

# Allianz Emerging Markets Equity SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>216.566.627,92</b>	<b>97,19</b>
<b>Aktien</b>					<b>205.282.919,61</b>	<b>92,13</b>
<b>Belgien</b>					<b>232.509,84</b>	<b>0,10</b>
BE0974338700	Titan Cement International	Stk	5,862 EUR	35,40	232.509,84	0,10
<b>Brasilien</b>					<b>12.938.273,79</b>	<b>5,81</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Stk	527.400 BRL	27,25	2.644.545,45	1,19
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Stk	778.500 BRL	11,32	1.621.621,32	0,73
BRECORAC-NOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	Stk	378.600 BRL	7,14	497.419,98	0,22
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Stk	99.100 BRL	36,76	670.337,57	0,30
BRPOMOAC-NPR7	Marcopolo	Stk	154.700 BRL	8,05	229.155,66	0,10
BRNTCOAC-NOR5	Natura Holding	Stk	234.900 BRL	14,00	605.139,43	0,27
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Stk	127.900 BRL	36,11	849.850,31	0,38
BRVIVTACNOR0	Telefonica Brasil	Stk	94.800 BRL	55,60	969.901,28	0,44
BRTIMSACNOR5	TIM	Stk	816.600 BRL	18,71	2.811.431,88	1,26
BRVBBRACNOR1	Vibra Energia	Stk	469.100 BRL	23,62	2.038.870,91	0,92
<b>Chile</b>					<b>1.877.943,03</b>	<b>0,84</b>
CLP3697S1034	Embotelladora Andina -B-	Stk	277.863 CLP	2.999,00	925.644,14	0,42
CL0000001314	Empresas CMPC	Stk	332.506 CLP	1.533,00	566.211,27	0,25
CLP371861061	Enel Americas	Stk	3.819.090 CLP	91,01	386.087,62	0,17
<b>China</b>					<b>57.351.132,45</b>	<b>25,74</b>
KYG8875G1029	3SBio	Stk	286.000 HKD	6,87	252.960,49	0,11
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Stk	7.579.000 HKD	3,66	3.571.271,87	1,60
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	918.699 HKD	110,00	13.010.555,79	5,84
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	28.000 HKD	94,45	340.478,67	0,15
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	264.200 HKD	105,60	3.591.919,97	1,61
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Stk	2.012.000 HKD	4,96	1.284.811,97	0,58
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Stk	628.000 CNY	7,93	712.075,15	0,32
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	10.236.000 HKD	5,88	7.748.854,81	3,48
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Stk	3.003.500 HKD	3,17	1.225.792,10	0,55
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	112.200 HKD	28,00	404.464,87	0,18
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Stk	319.000 HKD	6,01	246.828,37	0,11
CNE100000X44	Chongqing Rural Commercial Bank -H-	Stk	2.912.000 HKD	4,03	1.510.867,35	0,68
CNE100000114	CMOC Group -H-	Stk	2.094.000 HKD	7,63	2.056.985,05	0,92
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Stk	886.000 HKD	6,05	690.111,11	0,31
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Stk	38.000 HKD	52,25	255.622,93	0,12
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	861.200 HKD	31,20	3.459.302,46	1,55
KYG4232C1087	Haitian International Holdings	Stk	182.000 HKD	25,00	585.789,14	0,26
CNE000000JP5	Inner Mongolia Yili Industrial Group -A-	Stk	315.000 CNY	29,07	1.309.328,40	0,59
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	294.150 HKD	167,10	6.328.127,53	2,84
KYG532631028	Kuaishou Technology	Stk	98.500 HKD	54,85	695.573,11	0,31
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	700.000 HKD	10,60	955.286,91	0,43
CNE0000002Y8	Livzon Pharmaceutical Group -A-	Stk	180.100 CNY	40,65	1.046.808,56	0,47
KYG6427A1022	NetEase	Stk	192.800 HKD	150,50	3.735.712,54	1,68
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Stk	49.200 CNY	99,58	700.535,62	0,32
KYG8918W1069	Tongcheng Travel Holdings	Stk	271.600 HKD	19,96	697.943,43	0,31
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Stk	644.000 HKD	7,29	604.426,25	0,27
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	46.760 HKD	54,60	328.698,00	0,15
<b>Kolumbien</b>					<b>268.515,99</b>	<b>0,12</b>
COB07PA00086	Bancolombia	Stk	33.433 COP	33.580,00	268.515,99	0,12
<b>Griechenland</b>					<b>2.957.510,83</b>	<b>1,33</b>
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings -A-	Stk	616.011 EUR	2,09	1.440.466,56	0,65
GRS393503008	Metlen Energy & Metals	Stk	15.875 EUR	35,72	635.356,45	0,28
GRS003003035	National Bank of Greece	Stk	99.684 EUR	7,89	881.687,82	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Hongkong</b>					<b>6.803.022,92</b>	<b>3,05</b>
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Stk	2.878.000	HKD 4,46	1.652.553,65	0,74
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Stk	2.398.000	HKD 12,18	3.760.333,71	1,69
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Stk	1.320.000	HKD 3,73	633.888,22	0,28
KYG9431R1039	Want Want China Holdings	Stk	1.100.000	HKD 5,34	756.247,34	0,34
<b>Ungarn</b>					<b>1.717.430,07</b>	<b>0,77</b>
HU0000061726	OTP Bank	Stk	6.068	HUF 18.890,00	323.056,33	0,14
HU0000123096	Richter Gedeon	Stk	44.773	HUF 11.050,00	1.394.373,74	0,63
<b>Indien</b>					<b>28.782.426,82</b>	<b>12,92</b>
INE208A01029	Ashok Leyland	Stk	68.619	INR 237,55	194.536,34	0,09
INE028A01039	Bank of Baroda	Stk	439.457	INR 248,90	1.305.397,01	0,59
INE397D01024	Bharti Airtel	Stk	89.210	INR 1.707,60	1.818.029,88	0,82
INE059A01026	Cipla	Stk	52.385	INR 1.654,45	1.034.336,68	0,46
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Stk	6.668	INR 6.785,00	539.941,58	0,24
INE066A01021	Eicher Motors	Stk	31.579	INR 5.026,30	1.894.297,17	0,85
INE017A01032	Great Eastern Shipping	Stk	60.895	INR 1.195,60	868.898,15	0,39
INE860A01027	HCL Technologies	Stk	65.496	INR 1.798,50	1.405.809,75	0,63
INE040A01034	HDFC Bank	Stk	208.257	INR 1.731,15	4.302.646,23	1,93
INE158A01026	Hero MotoCorp	Stk	37.853	INR 5.705,95	2.577.683,53	1,16
INE038A01020	Hindalco Industries	Stk	333.958	INR 756,45	3.014.903,45	1,35
INE030A01027	Hindustan Unilever	Stk	7.214	INR 2.946,15	253.648,51	0,11
INE090A01021	ICICI Bank	Stk	122.799	INR 1.272,65	1.865.112,97	0,84
INE121J01017	Indus Towers	Stk	39.705	INR 391,40	185.467,30	0,08
INE663F01024	Info Edge India	Stk	4.530	INR 8.151,90	440.715,55	0,20
INE009A01021	Infosys	Stk	41.885	INR 1.874,85	937.187,26	0,42
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Stk	88.542	INR 3.092,35	3.267.678,35	1,47
INE987B01026	Natco Pharma	Stk	56.596	INR 1.429,55	965.575,90	0,43
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	164.071	INR 353,15	691.500,29	0,31
INE891D01026	Redington	Stk	119.697	INR 184,00	262.846,63	0,12
INE062A01020	State Bank of India	Stk	22.872	INR 788,40	215.204,87	0,10
INE155A01022	Tata Motors	Stk	63.859	INR 972,30	741.009,42	0,33
<b>Indonesien</b>					<b>438.555,09</b>	<b>0,20</b>
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Stk	1.346.800	IDR 4.930,00	438.555,09	0,20
<b>Jersey</b>					<b>812.408,62</b>	<b>0,36</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	399.983	GBP 1,51	812.408,62	0,36
<b>Malaysia</b>					<b>12.289.777,54</b>	<b>5,52</b>
MYL1015OO006	AMMB Holdings	Stk	1.157.000	MYR 5,00	1.403.444,93	0,63
MYL6888OO001	Axiata Group	Stk	656.700	MYR 2,52	401.475,98	0,18
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stk	1.555.700	MYR 8,05	3.038.181,71	1,37
MYL5398OO002	Gamuda	Stk	457.800	MYR 8,08	897.385,74	0,40
MYL5225OO007	IHH Healthcare	Stk	496.200	MYR 7,16	861.909,75	0,39
MYL5878OO003	KPJ Healthcare	Stk	1.962.300	MYR 2,12	1.009.237,26	0,45
MYL7084OO006	QL Resources	Stk	336.000	MYR 4,68	381.484,72	0,17
MYL5285OO001	SD Guthrie	Stk	503.000	MYR 4,79	584.514,80	0,26
MYL4197OO009	Sime Darby	Stk	2.181.000	MYR 2,46	1.301.615,72	0,59
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	Stk	1.478.600	MYR 6,72	2.410.526,93	1,08
<b>Mexiko</b>					<b>2.382.149,03</b>	<b>1,07</b>
MX01AC100006	Arca Continental	Stk	72.000	MXN 185,78	679.890,21	0,31
MX01LA010006	Genomma Lab Internacional -B-	Stk	1.495.100	MXN 22,40	1.702.258,82	0,76
<b>Panama</b>					<b>1.026.877,80</b>	<b>0,46</b>
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Stk	31.980	USD 32,11	1.026.877,80	0,46
<b>Philippinen</b>					<b>2.733.482,87</b>	<b>1,23</b>
PHY0486V1154	Ayala	Stk	67.340	PHP 671,50	806.938,39	0,36
PHY1757W1054	Converge Information and Communications Technology Solutions	Stk	980.800	PHP 16,36	286.341,97	0,13
PHY290451046	GT Capital Holdings	Stk	63.980	PHP 730,00	833.466,87	0,38
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	Stk	304.930	PHP 78,60	427.704,63	0,19
PHY7072Q1032	PLDT	Stk	14.255	PHP 1.490,00	379.031,01	0,17



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Polen</b>					<b>3.335.791,23</b>	<b>1,50</b>
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Stk	4.541	PLN 151,00	179.547,26	0,08
PLTLKPL00017	Orange Polska	Stk	231.827	PLN 8,40	510.031,54	0,23
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Stk	136.389	PLN 57,34	2.047.799,23	0,92
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	Stk	4.920	PLN 464,50	598.413,20	0,27
<b>Russland</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
RU000A0JRKT8	PhosAgro*	Stk	1.243	RUB 0,00	0,00	0,00
<b>Singapur</b>					<b>915.579,42</b>	<b>0,41</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Stk	110.600	HKD 64,30	915.579,42	0,41
<b>Südafrika</b>					<b>11.993.291,71</b>	<b>5,38</b>
ZAE000000220	AECI	Stk	25.316	ZAR 103,77	153.437,47	0,07
ZAE000049433	AVI	Stk	89.144	ZAR 109,85	571.948,22	0,26
ZAE000018123	Gold Fields	Stk	92.359	ZAR 274,08	1.478.499,22	0,66
ZAE000015228	Harmony Gold Mining	Stk	22.860	ZAR 183,72	245.299,80	0,11
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Stk	59.791	ZAR 405,66	1.416.632,44	0,64
ZAE000325783	Naspers -N-	Stk	6.553	ZAR 4.226,47	1.617.642,28	0,73
ZAE000004875	Nedbank Group	Stk	150.054	ZAR 304,77	2.671.064,18	1,20
ZAE000006284	Sappi	Stk	384.764	ZAR 48,88	1.098.474,95	0,49
ZAE000109815	Standard Bank Group	Stk	76.776	ZAR 245,95	1.102.901,79	0,49
ZAE000028296	Truworths International	Stk	252.038	ZAR 111,23	1.637.391,36	0,73
<b>Südkorea</b>					<b>24.735.007,25</b>	<b>11,10</b>
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	10.268	KRW 58.800,00	461.694,88	0,21
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Stk	13.013	KRW 41.450,00	412.471,40	0,19
KR7175330000	JB Financial Group	Stk	171.770	KRW 15.310,00	2.011.010,71	0,90
KR7105560007	KB Financial Group	Stk	31.841	KRW 80.900,00	1.969.822,51	0,88
KR7003490000	Korean Air Lines	Stk	41.593	KRW 22.550,00	717.230,37	0,32
KR7030200000	KT	Stk	35.862	KRW 40.200,00	1.102.433,59	0,50
KR7073240004	Kumho Tire	Stk	104.352	KRW 4.530,00	361.485,48	0,16
KR7010060002	OCI Holdings	Stk	4.704	KRW 70.900,00	255.038,31	0,11
KR7028260008	Samsung C&T	Stk	23.174	KRW 137.800,00	2.441.979,96	1,10
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	153.679	KRW 61.500,00	7.227.390,46	3,24
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	26.101	KRW 50.900,00	1.015.937,07	0,46
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Stk	91.051	KRW 55.500,00	3.864.288,83	1,73
KR7017670001	SK Telecom	Stk	61.812	KRW 55.900,00	2.642.265,66	1,19
KR7067160002	SOOP	Stk	3.285	KRW 100.300,00	251.958,02	0,11
<b>Taiwan</b>					<b>21.395.689,89</b>	<b>9,60</b>
TW0002353000	Acer	Stk	443.000	TWD 40,80	571.134,25	0,25
TW0002610003	China Airlines	Stk	631.000	TWD 21,50	428.688,80	0,19
TW0002324001	Compal Electronics	Stk	1.160.000	TWD 33,30	1.220.608,91	0,55
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	3.612.000	TWD 34,40	3.926.273,05	1,76
TW0002618006	Eva Airways	Stk	975.000	TWD 37,50	1.155.341,03	0,52
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Stk	217.000	TWD 201,00	1.378.256,68	0,62
TW0003005005	Getac Holdings	Stk	89.000	TWD 111,50	313.573,38	0,14
TW0006491004	Pegavision	Stk	31.000	TWD 449,00	439.827,47	0,20
TW0006446008	PharmaEssentia	Stk	49.000	TWD 636,00	984.753,45	0,44
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	363.000	TWD 957,00	10.977.232,87	4,93
<b>Niederlande</b>					<b>1.878.370,20</b>	<b>0,84</b>
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle	Stk	219.988	ZAR 146,19	1.878.370,20	0,84
<b>Türkei</b>					<b>3.213.308,44</b>	<b>1,44</b>
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	Stk	180.932	TRY 196,80	1.041.822,74	0,47
TREMGTI00012	Migros Ticaret	Stk	82.618	TRY 459,25	1.110.138,58	0,50
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari	Stk	75.314	TRY 287,75	634.080,51	0,28
TRAYKBNK91N6	Yapi ve Kredi Bankasi	Stk	478.477	TRY 30,52	427.266,61	0,19
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>2.648.908,91</b>	<b>1,19</b>
AEA002001013	Aldar Properties	Stk	466.964	AED 7,56	961.134,72	0,43
AEE000801010	Emirates NBD Bank	Stk	299.478	AED 20,70	1.687.774,19	0,76
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>690.522,74</b>	<b>0,31</b>
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti	Stk	24.896	ZAR 474,88	690.522,74	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Uruguay</b>						
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	903 USD	2.064,71	1.864.433,13	0,84
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>11.283.708,31</b>	<b>5,06</b>
<b>China</b>						
US92763W1036	Vipshop Holdings (ADR's)	Stk	47.752 USD	15,77	753.049,04	0,34
<b>Kolumbien</b>						
US05968L1026	Bancolombia (ADR's)	Stk	20.012 USD	31,97	639.783,64	0,29
<b>Indien</b>						
US2561352038	Dr Reddy's Laboratories (ADR's)	Stk	15.979 USD	79,67	1.273.046,93	0,57
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Stk	63.517 USD	30,60	1.943.620,20	0,87
US4567881085	Infosys (ADR's)	Stk	55.730 USD	22,39	1.247.794,70	0,56
<b>Russland</b>						
US71922G3083	PhosAgro* (GDR's)	Stk	1 USD	0,00	0,00	0,00
<b>Thailand</b>						
TH0264010R10	Bangkok Dusit Medical Services (NVDR's)	Stk	476.200 THB	30,25	447.570,30	0,20
TH0168010R13	Bumrungrad Hospital (NVDR's)	Stk	85.100 THB	269,00	711.259,90	0,32
TH0016010R14	Kasikornbank (NVDR's)	Stk	433.500 THB	150,50	2.027.085,60	0,91
TH0577010R15	Sansiri (NVDR's)	Stk	21.542.800 THB	1,91	1.278.444,87	0,57
TH0450010R15	Thai Union Group (NVDR's)	Stk	2.120.800 THB	14,60	962.053,13	0,43
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Russland</b>						
US71922G4073	PhosAgro* (GDR's)	Stk	24 USD	0,00	0,00	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>216.566.627,92</b>	<b>97,19</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.862.754,94</b>	<b>3,08</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.862.754,94</b>	<b>3,08</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			6.862.754,94	3,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.862.754,94</b>	<b>3,08</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>556.866,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>556.866,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>556.866,00</b>	<b>0,25</b>
	MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	115 USD	1.192,80	556.866,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-70,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-70,28</b>	<b>0,00</b>
	Sold AED / Bought EUR - 15 Nov 2024	AED	-580,24	2,24	0,00
	Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2024	BRL	-4.561,55	-14,86	0,00
	Sold CLP / Bought EUR - 15 Nov 2024	CLP	-59.796,00	-1,80	0,00
	Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNH	-1.603,38	0,51	0,00
	Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-1.257,01	-0,22	0,00
	Sold EUR / Bought BRL - 18 Nov 2024	EUR	-59,87	0,36	0,00
	Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-169,84	-2,14	0,00
	Sold EUR / Bought INR - 18 Nov 2024	EUR	-353,99	-3,24	0,00
	Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2024	EUR	-388,38	2,88	0,00
	Sold EUR / Bought MYR - 15 Nov 2024	EUR	-75,23	-0,10	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought THB - 15 Nov 2024	EUR	-71,04		2,00	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 15 Nov 2024	EUR	-60,09		0,11	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 Nov 2024	EUR	-64,11		-0,34	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-1.615,39		-25,45	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2024	EUR	-57,89		2,08	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-44,45		-1,79	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-28.563,58		64,83	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2024	HUF	-31.722,01		-0,50	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2024	IDR	-717.348,00		-1,68	0,00
Sold INR / Bought EUR - 18 Nov 2024	INR	-178.370,98		35,43	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2024	KRW	-2.538.171,00		-43,50	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2024	MXN	-2.535,23		5,18	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2024	MYR	-3.381,87		-42,95	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 15 Nov 2024	PHP	-8.506,49		-1,12	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2024	PLN	-752,36		-2,55	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2024	THB	-14.099,05		-31,13	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 Nov 2024	TRY	-9.069,73		-5,64	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2024	TWD	-44.051,00		0,10	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-2.719,75		35,34	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2024	ZAR	-15.417,07		-42,33	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>556.795,72</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-1.159.114,69</b>	<b>-0,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>222.827.063,89</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B8/ISIN: LU2571887368	109,64	93,53	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	1.267,70	1.052,73	1.013,03
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E R8V/ISIN: LU2661114103	1.217,89	1.010,58	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 9RY/ISIN: LU2602447364	1.206,14	986,57	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B9/ISIN: LU2571887442	1.110,03	940,40	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	130.034,76	107.589,55	103.310,31
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1,19	1,01	1,00
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P5/ISIN: LU2754996093	11,11	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	1.305,72	1.023,50	911,47
Aktienumlauf in Stück		721.386	350.217	10.629
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B8/ISIN: LU2571887368	635.562	308.494	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	5.473	3.984	1.824
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E R8V/ISIN: LU2661114103	18.738	17.629	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 9RY/ISIN: LU2602447364	10	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 4B9/ISIN: LU2571887442	374	9.901	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	637	472	301
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1.106	1.079	1.036

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P5/ISIN: LU2754996093	45.956	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	13.530	8.648	7.468
Teilfondsvermögen in Mio. USD		222,8	126,6	39,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	26,08
Indien	14,92
Südkorea	11,10
Taiwan	9,60
Brasilien	5,81
Malaysia	5,52
Südafrika	5,38
Hongkong	3,05
Thailand	2,43
Sonstige Länder	13,30
Sonstige Vermögenswerte	2,81
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	128.602,44
- negativer Zinssatz	-866,03
Dividenden	6.480.845,75
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	35,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.608.618,05</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-44.801,15
Pauschalvergütung	-2.335.110,80
Sonstige Kosten	-3.429,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.383.341,48</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.225.276,57</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.102.452,95
- Finanztermingeschäften	-76.919,93
- Devisentermingeschäften	-61,16
- Devisen	-2.549.649,75
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>14.701.098,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.277.000,55
- Finanztermingeschäften	668.381,00
- Devisentermingeschäften	226,45
- Devisen	7.033,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>46.653.740,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 186.967.171,58)	216.566.627,92
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.862.754,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	367.078,66
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.820,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	556.866,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	151,06
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>224.355.298,69</b>
Bankverbindlichkeiten	-316.495,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-98.630,26
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-882.429,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-230.458,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-221,34
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.528.234,80</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>222.827.063,89</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	126.598.387,36
Mittelzuflüsse	209.602.957,41
Mittelrückflüsse	-158.251.573,65
Ausschüttung	-1.776.447,25
Betriebsergebnis	46.653.740,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>222.827.063,89</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	350.217
- ausgegeben	1.187.409
- zurückgenommen	-816.240
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>721.386</b>

# Allianz Emerging Markets Select Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>349.304.401,26</b>	<b>95,54</b>
<b>Obligationen</b>						<b>349.304.401,26</b>	<b>95,54</b>
<b>Angola</b>						<b>1.552.112,41</b>	<b>0,42</b>
XS2083302419	8.0000 %	Angola Government USD MTN 19/29	USD	1.700,0 %	91,30	1.552.112,41	0,42
<b>Argentinien</b>						<b>7.103.827,12</b>	<b>1,94</b>
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	12.200,0 %	52,15	6.362.264,62	1,74
USE7578BAC65	8.5000 %	Pan American Energy USD Notes 24/32	USD	700,0 %	105,94	741.562,50	0,20
<b>Österreich</b>						<b>804.826,31</b>	<b>0,22</b>
US86964WAK80	3.1250 %	Suzano Austria USD Notes 21/32	USD	925,0 %	87,01	804.826,31	0,22
<b>Aserbaidshjan</b>						<b>3.511.316,64</b>	<b>0,96</b>
XS1678623734	3.5000 %	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	3.900,0 %	90,03	3.511.316,64	0,96
<b>Bahrain</b>						<b>3.190.574,90</b>	<b>0,87</b>
XS1110833123	6.0000 %	Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	350,0 %	88,46	309.592,68	0,08
XS1405766541	7.0000 %	Bahrain Government USD Bonds 16/28	USD	1.900,0 %	106,08	2.015.429,18	0,55
XS2172965282	7.3750 %	Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	800,0 %	108,19	865.553,04	0,24
<b>Benin</b>						<b>348.026,25</b>	<b>0,10</b>
XS2759982064	7.9600 %	Benin Government USD Bonds 24/38	USD	350,0 %	99,44	348.026,25	0,10
<b>Bermudas</b>						<b>900.285,75</b>	<b>0,25</b>
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	975,0 %	92,34	900.285,75	0,25
<b>Brasilien</b>						<b>17.265.743,45</b>	<b>4,72</b>
BRSTNCNTF204	10.0000 %	Brazil Government BRL Bonds 20/31	BRL	12.850,0 %	92,74	2.192.839,75	0,60
BRSTNCNTF212	10.0000 %	Brazil Government BRL Bonds 22/33	BRL	85.000,0 %	91,54	14.317.289,14	3,91
USP8405QAA78	9.0000 %	Samarco Mineracao USD Notes 23/31	USD	800,0 %	94,45	755.614,56	0,21
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>4.945.321,00</b>	<b>1,35</b>
XS2495355674	6.5000 %	Easy Tactic USD Defaulted Notes 22/25	USD	632,8 %	3,23	20.459,56	0,01
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	2.000,0 %	92,25	1.844.916,60	0,50
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant USD Notes 19/29	USD	950,0 %	81,62	775.352,00	0,21
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	750,0 %	95,22	714.125,03	0,20
XS2028401086	4.1250 %	NWD USD Notes 19/29	USD	633,0 %	75,75	479.467,81	0,13
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	1.100,0 %	101,00	1.111.000,00	0,30
<b>Kaimaninseln</b>						<b>19.867.901,59</b>	<b>5,43</b>
XS2342248593	3.7500 %	AAC Technologies Holdings USD Notes 21/31	USD	1.600,0 %	90,94	1.455.088,00	0,40
XS1924249680	15.0000 %	Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21	USD	600,0 %	1,86	11.154,00	0,00
XS2850435731	7.6350 %	FWD Group Holdings USD MTN 24/31	USD	750,0 %	108,81	816.040,80	0,22
XS2542162677	5.3750 %	Gaci First Investment USD Notes 22/22	USD	850,0 %	90,38	768.258,31	0,21
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	2.350,0 %	91,31	2.145.715,68	0,59
XS2078897928	4.0000 %	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	700,0 %	99,56	696.892,00	0,19
XS2413632360	5.6250 %	IHS Holding USD Notes 21/26	USD	400,0 %	98,50	393.987,44	0,11
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd USD Notes 24/36	USD	1.800,0 %	103,50	1.863.000,00	0,51
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	1.500,0 %	109,63	1.644.442,50	0,45
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	500,0 %	8,81	44.045,00	0,01
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	1.125,0 %	82,30	925.830,00	0,25
XS2399467807	7.8750 %	MAF Global Securities USD FLR-Notes 22/undefined	USD	1.100,0 %	104,63	1.150.877,75	0,31
USG5975LAC03	5.2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	1.400,0 %	98,21	1.374.921,80	0,38
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	850,0 %	96,79	822.698,00	0,23
XS2627125672	6.6250 %	Nogaholding Sukuk USD Notes 23/33	USD	1.300,0 %	108,35	1.408.582,50	0,39
XS2290308845	7.1000 %	Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	1.000,0 %	1,46	14.583,30	0,00
US80007RAK14	3.8000 %	Sands China USD Notes 21/26	USD	1.100,0 %	98,26	1.080.863,63	0,30



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	1.475,0 %	97,35	1.435.881,38	0,39
XS1954963580	8.5000 %	Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 19/24	USD	800,0 %	6,39	51.080,00	0,01
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	1.775,0 %	99,38	1.763.959,50	0,48
<b>Chile</b>						<b>6.765.225,33</b>	<b>1,85</b>
USP3143NBQ62	5.9500 %	Corporación Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/34	USD	500,0 %	105,19	525.930,15	0,14
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	3.650,0 %	106,03	3.870.104,86	1,06
USP82290AR17	3.7500 %	Falabella USD Notes 17/27	USD	900,0 %	95,58	860.238,72	0,24
USP6S60VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group USD Notes 22/29	USD	1.300,0 %	116,07	1.508.951,60	0,41
<b>Kolumbien</b>						<b>12.723.761,77</b>	<b>3,48</b>
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia USD FLR-Notes 24/34	USD	1.500,0 %	106,31	1.594.687,13	0,44
COL17CT03342	7.7500 %	Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	5.773.500,0 %	92,76	1.280.873,14	0,35
COL17CT03862	13.2500 %	Colombia Government COP Bonds 23/33	COP	23.700.000,0 %	118,18	6.699.031,19	1,83
US195325EL56	8.0000 %	Colombia Government USD Bonds 23/35	USD	700,0 %	106,83	747.831,70	0,21
US195325EM30	8.7500 %	Colombia Government USD Bonds 23/53	USD	475,0 %	109,89	521.973,61	0,14
US279158AV11	8.3750 %	Ecopetrol USD Notes 24/36	USD	930,0 %	102,38	952.092,15	0,26
USP9379RBC09	4.3750 %	Empresas Publicas de Medellin USD Notes 20/31	USD	1.050,0 %	88,31	927.272,85	0,25
<b>Costa Rica</b>						<b>1.551.295,34</b>	<b>0,42</b>
USP3699PGN17	7.3000 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/54	USD	1.400,0 %	110,81	1.551.295,34	0,42
<b>Tschechische Republik</b>						<b>787.372,26</b>	<b>0,22</b>
XS2706258352	11.0000 %	Energo-Pro USD 23/28	USD	725,0 %	108,60	787.372,26	0,22
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>7.972.486,76</b>	<b>2,18</b>
USP3579ECQ81	13.6250 %	Dominican Government DOP Bonds 23/33	DOP	341.500,0 %	121,94	6.923.148,03	1,89
USP3579ECH82	4.8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	1.100,0 %	95,39	1.049.338,73	0,29
<b>Ecuador</b>						<b>1.245.184,01</b>	<b>0,34</b>
XS2214238441	5.5000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	2.205,0 %	56,47	1.245.184,01	0,34
<b>Ägypten</b>						<b>6.739.060,36</b>	<b>1,84</b>
EGT9980OCO16	0.0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 24.12.2024	EGP	113.000,0 %	93,67	2.191.186,85	0,60
EGT998065P19	0.0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 06.05.2025	EGP	42.250,0 %	85,20	745.217,32	0,20
XS1953057061	7.6003 %	Egypt Government USD Bonds 19/29	USD	1.800,0 %	96,53	1.737.554,94	0,48
XS2176899701	8.8750 %	Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	2.500,0 %	82,60	2.065.101,25	0,56
<b>El Salvador</b>						<b>1.773.723,06</b>	<b>0,49</b>
USP01012BX31	8.6250 %	El Salvador Government USD Bonds 17/29	USD	1.800,0 %	98,54	1.773.723,06	0,49
<b>Guatemala</b>						<b>8.345.271,55</b>	<b>2,28</b>
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	6.800,0 %	105,16	7.150.939,16	1,95
USP5015VAS53	6.5500 %	Guatemala Government USD Bonds 24/37	USD	1.150,0 %	103,85	1.194.332,39	0,33
<b>Ungarn</b>						<b>10.964.850,40</b>	<b>3,00</b>
XS2388586401	2.1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	900,0 %	83,12	748.040,49	0,21
XS2388586583	3.1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	470,0 %	67,06	315.201,13	0,09
XS2744128369	5.5000 %	Hungary Government USD Bonds 24/36	USD	2.650,0 %	100,84	2.672.313,00	0,73
HU0000403555	3.0000 %	Hungary Government Bond HUF Bonds 18/38	HUF	3.200.000,0 %	69,90	6.304.077,42	1,72
XS2618838564	6.1250 %	Magyar Export-Import Bank USD Bonds 23/27	USD	900,0 %	102,80	925.218,36	0,25
<b>Indien</b>						<b>9.643.071,65</b>	<b>2,64</b>
USY00130XS17	3.1000 %	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 21/31	USD	1.850,0 %	85,11	1.574.496,89	0,43
IN0020230085	7.1800 %	India Government INR Bonds 23/33	INR	485.000,0 %	102,70	5.944.475,11	1,63
XS2863565326	7.8000 %	Piramal Capital & Housing Finance USD MTN 24/28	USD	825,0 %	102,45	845.224,13	0,23
USY7279WAA90	5.8750 %	ReNew USD Notes 20/27	USD	1.300,0 %	98,38	1.278.875,52	0,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Indonesien</b>						<b>14.753.140,88</b>	<b>4,04</b>
XS2349180104	3.3980 %	Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/31	USD	700,0 %	91,45	640.159,24	0,18
IDG000012303	7.5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	54.532.000,0 %	107,33	3.866.009,04	1,06
IDG000015207	6.5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	41.707.000,0 %	100,39	2.765.590,34	0,76
IDG000020801	7.0000 %	Indonesia Government IDR Bonds 22/33	IDR	45.000.000,0 %	103,69	3.081.860,96	0,84
US455780CS32	3.8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	4.500,0 %	97,77	4.399.521,30	1,20
<b>Irak</b>						<b>4.080.486,06</b>	<b>1,12</b>
XS0240295575	5.8000 %	Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	4.200,0 %	97,15	4.080.486,06	1,12
<b>Insel Man</b>						<b>789.850,08</b>	<b>0,22</b>
XS1551355149	4.2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	800,0 %	98,73	789.850,08	0,22
<b>Israel</b>						<b>858.277,50</b>	<b>0,24</b>
IL0011736738	5.3750 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	950,0 %	90,35	858.277,50	0,24
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>3.448.259,86</b>	<b>0,94</b>
XS2752065479	8.2500 %	Ivory Coast Government USD Bonds 24/37	USD	3.350,0 %	102,93	3.448.259,86	0,94
<b>Jersey</b>						<b>638.005,50</b>	<b>0,17</b>
XS2346524783	4.9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	825,0 %	77,33	638.005,50	0,17
<b>Jordanien</b>						<b>5.678.156,29</b>	<b>1,55</b>
XS1577950311	7.3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	2.650,0 %	91,95	2.436.656,45	0,66
XS2602742285	7.5000 %	Jordan Government USD Bonds 23/29	USD	3.200,0 %	101,30	3.241.499,84	0,89
<b>Kasachstan</b>						<b>2.126.710,00</b>	<b>0,58</b>
XS1595714087	5.7500 %	KazMunayGas National USD Notes 17/47	USD	1.000,0 %	91,56	915.586,00	0,25
XS1807300105	5.3750 %	KazMunayGas National USD MTN Notes 18/30	USD	1.200,0 %	100,93	1.211.124,00	0,33
<b>Kenia</b>						<b>1.571.143,81</b>	<b>0,43</b>
XS1843435766	8.0000 %	Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	1.250,0 %	93,22	1.165.284,25	0,32
XS2764839945	9.7500 %	Kenya Government USD Bonds 24/31	USD	400,0 %	101,46	405.859,56	0,11
<b>Libanon</b>						<b>2.849.103,05</b>	<b>0,78</b>
XS1586230481	7.0000 %	Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/32	USD	14.907,0 %	6,64	989.475,98	0,27
XS1586230309	7.2500 %	Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/37	USD	17.543,0 %	6,67	1.170.619,83	0,32
XS1196417569	6.2000 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/25	USD	1.800,0 %	6,69	120.357,18	0,03
XS1313675974	6.6500 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/28	USD	8.600,0 %	6,61	568.650,06	0,16
<b>Luxemburg</b>						<b>7.593.719,17</b>	<b>2,08</b>
USL0183EAA30	9.8750 %	Ambipar Lux USD Notes 24/31	USD	650,0 %	103,65	673.726,30	0,18
USL21779AK60	5.8750 %	CSN Resources USD Notes 22/32	USD	450,0 %	84,96	382.335,12	0,11
USL6388GJA96	7.3750 %	Millicom International Cellular USD Notes 24/32	USD	1.550,0 %	102,68	1.591.527,60	0,44
USL6401PAM51	8.8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 23/33	USD	3.080,0 %	109,14	3.361.493,52	0,92
XS2801333530	7.7500 %	Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	750,0 %	102,56	769.203,75	0,21
USL7915TAA09	4.5000 %	Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	850,0 %	95,93	815.432,88	0,22
<b>Malaysia</b>						<b>10.798.318,82</b>	<b>2,95</b>
XS2399889976	3.3750 %	IOI Investment L USD MTN 21/31	USD	850,0 %	89,81	763.372,68	0,21
XS2629043691	4.8760 %	Khazanah Capital USD MTN 23/33	USD	1.150,0 %	101,94	1.172.304,25	0,32
MYBMO2200016	3.5820 %	Malaysia Government MYR Bonds 22/32 S.122	MYR	27.000,0 %	98,89	6.477.618,34	1,77
USY68856AV83	4.5500 %	Petronas Capital USD MTN 20/50	USD	1.300,0 %	92,84	1.206.972,91	0,33
USY6886MAE04	2.4800 %	Petronas Capital USD MTN 21/32	USD	1.350,0 %	87,26	1.178.050,64	0,32
<b>Mauritius</b>						<b>4.627.840,91</b>	<b>1,27</b>
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	600,0 %	100,53	603.173,28	0,16
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	800,0 %	98,77	790.162,00	0,22
USV3855MAA54	4.3000 %	Greenko Power II USD Notes 21/28	USD	845,8 %	94,32	797.770,86	0,22
XS2826815446	7.5000 %	HTA Group USD Notes 24/29	USD	800,0 %	102,18	817.400,00	0,22

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USV4605MAA63	4.5000 % India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	800,0 %	94,69	757.511,20	0,21
XS1789391148	4.5000 % UPL USD Notes 18/28	USD	950,0 %	90,72	861.823,57	0,24
<b>Mexiko</b>					<b>22.196.564,89</b>	<b>6,07</b>
USP01703AD22	3.2500 % Alpek USD Notes 21/31	USD	1.800,0 %	88,56	1.594.033,38	0,44
USP0R38AAA53	7.7500 % Alsea USD Notes 21/26	USD	1.075,0 %	101,89	1.095.327,18	0,30
USP1400MAC21	8.3750 % Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.350,0 %	105,01	1.417.663,35	0,39
USP1850NAB75	6.9900 % Braskem Idesa USD Notes 21/32	USD	1.050,0 %	79,00	829.480,47	0,23
USP2253TJS98	5.1250 % Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0 %	98,51	985.056,60	0,27
USP6638MAB74	3.7500 % Metalsa Sapi USD Notes 21/31	USD	505,0 %	83,85	423.429,27	0,11
MX0MGO0000D8	7.5000 % Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	42.450,0 %	96,25	2.076.778,97	0,57
MX0MGO0000J5	8.5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/38 (traded in Mexico)	MXN	30.000,0 %	92,57	1.411.550,78	0,39
MX0MGO0000J5	8.5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/38 (traded in United States)	MXN	21.700,0 %	92,57	1.021.021,73	0,28
MX0MGO0000P2	7.7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	98.540,0 %	92,98	4.656.833,91	1,27
US91087BAX82	6.3380 % Mexico Government USD Bonds 23/53	USD	1.950,0 %	100,00	1.950.089,31	0,53
US91087BAZ31	6.0000 % Mexico Government USD Bonds 24/36	USD	840,0 %	102,17	858.197,68	0,23
US71654QCC42	6.7500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	5.400,0 %	71,80	3.877.102,26	1,06
<b>Mongolei</b>					<b>2.534.581,48</b>	<b>0,69</b>
USY6142NAG35	8.6500 % Mongolia Government USD Bonds 23/28	USD	1.425,0 %	107,17	1.527.128,90	0,42
USY6142NAH18	7.8750 % Mongolia Government USD Bonds 23/29	USD	950,0 %	106,05	1.007.452,58	0,27
<b>Montenegro</b>					<b>943.027,83</b>	<b>0,26</b>
XS2779850630	7.2500 % Montenegro Government USD Bonds 24/31	USD	900,0 %	104,78	943.027,83	0,26
<b>Marokko</b>					<b>2.234.170,98</b>	<b>0,61</b>
XS2810168810	7.5000 % OCP USD Notes 24/54	USD	2.050,0 %	108,98	2.234.170,98	0,61
<b>Mosambik</b>					<b>1.563.404,40</b>	<b>0,43</b>
XS2051203862	9.0000 % Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31	USD	1.800,0 %	86,86	1.563.404,40	0,43
<b>Nigeria</b>					<b>5.683.889,64</b>	<b>1,56</b>
XS2384698994	6.1250 % Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	2.600,0 %	90,93	2.364.211,98	0,65
XS2384701020	7.3750 % Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	3.900,0 %	85,12	3.319.677,66	0,91
<b>Pakistan</b>					<b>8.145.777,80</b>	<b>2,23</b>
XS1729875598	6.8750 % Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	3.800,0 %	91,16	3.464.045,80	0,95
XS2322319638	7.3750 % Pakistan Government USD MTN 21/31	USD	5.500,0 %	85,12	4.681.732,00	1,28
<b>Panama</b>					<b>779.964,25</b>	<b>0,21</b>
USP1926LAA37	4.5000 % Telecomunicaciones Digitales USD Notes 19/30	USD	850,0 %	91,76	779.964,25	0,21
<b>Paraguay</b>					<b>1.247.160,57</b>	<b>0,34</b>
USP4R54KAA49	7.7000 % Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	1.500,0 %	69,86	1.047.926,57	0,29
USP90475AB31	5.8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	200,0 %	99,62	199.234,00	0,05
<b>Peru</b>					<b>7.016.608,50</b>	<b>1,92</b>
PEP01000C5J8	7.6000 % Peru Government PEN Bonds 24/39	PEN	20.000,0 %	108,85	5.859.839,04	1,60
US715638EC21	5.8750 % Peru Government USD Bonds 24/54	USD	310,0 %	105,22	326.183,55	0,09
USP7808BAA54	4.7500 % Petroleos del Peru USD Notes 17/32	USD	1.050,0 %	79,10	830.585,91	0,23
<b>Philippinen</b>					<b>4.254.372,04</b>	<b>1,16</b>
XS2207510582	3.0000 % Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.400,0 %	82,68	1.157.580,34	0,31
US718286CW51	5.0000 % Philippine Government USD Bonds 23/33	USD	3.000,0 %	103,23	3.096.791,70	0,85
<b>Polen</b>					<b>4.339.716,32</b>	<b>1,19</b>
PL0000115291	6.0000 % Poland Government PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	15.650,0 %	105,90	4.339.716,32	1,19
<b>Rumänien</b>					<b>5.602.770,43</b>	<b>1,53</b>
RO52CQA3C829	8.2500 % Romania Government RON Bonds 22/32	RON	14.250,0 %	109,79	3.523.095,83	0,96
XS2756521303	6.3750 % Romania Government USD Bonds 24/34	USD	2.000,0 %	103,98	2.079.674,60	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Serbien</b>							<b>4.968.687,67</b>	<b>1,36</b>
XS2580270275	6.5000 %	Serbia Government USD Bonds 23/33	USD	3.050,0	107,11	3.266.715,31	0,89	
XS2838999691	6.0000 %	Serbia Government USD Bonds 24/34	USD	1.650,0	103,15	1.701.972,36	0,47	
<b>Singapur</b>							<b>5.870.294,71</b>	<b>1,61</b>
XS2852920342	5.9500 %	Cathaylife Singapore USD Notes 24/34	USD	2.275,0	107,26	2.440.094,25	0,67	
XS2122408854	3.3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.500,0	99,13	1.486.935,60	0,41	
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	925,0	95,58	884.068,75	0,24	
XS2099273737	8.1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.050,0	100,88	1.059.196,11	0,29	
<b>Südafrika</b>							<b>13.724.275,05</b>	<b>3,75</b>
XS2339102878	6.3750 %	Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	770,0	98,82	760.877,73	0,21	
ZAG000096173	8.7500 %	South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S,2048	ZAR	73.350,0	84,01	3.599.185,80	0,98	
ZAG000106998	8.0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S,2030	ZAR	108.227,1	96,70	6.112.929,75	1,67	
ZAG000125972	8.8750 %	South Africa Government ZAR Bonds 15/35 S,2035	ZAR	60.000,0	92,78	3.251.281,77	0,89	
<b>Sri Lanka</b>							<b>1.705.781,10</b>	<b>0,47</b>
USY8137FAE89	6.8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	3.000,0	56,86	1.705.781,10	0,47	
<b>Supranational</b>							<b>708.579,54</b>	<b>0,19</b>
USG27753AA36	12.0000 %	Digicel Intermediate Holdings Via Digicel International Finance Via Difl US USD Notes 24/27	USD	703,1	100,78	708.579,54	0,19	
<b>Thailand</b>							<b>8.933.784,99</b>	<b>2,44</b>
XS2056558088	3.3430 %	Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 19/31	USD	2.200,0	96,02	2.112.394,24	0,58	
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	1.150,0	101,22	1.164.081,75	0,32	
TH0623038C04	2.8750 %	Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	108.200,0	102,75	3.454.096,32	0,94	
TH0623031602	3.3000 %	Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	66.000,0	107,44	2.203.212,68	0,60	
<b>Niederlande</b>							<b>7.201.732,40</b>	<b>1,97</b>
USN29505AB53	7.0000 %	Embarer Netherlands Finance USD Notes 23/30	USD	1.550,0	109,31	1.694.343,75	0,46	
XS2051106073	8.0000 %	IHS Netherlands Holdco USD Notes 19/27	USD	450,0	100,30	451.338,75	0,12	
USN57445AA17	4.6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.031,5	99,00	1.021.217,38	0,28	
USN7163RAX19	4.1930 %	Prosus USD Notes 22/32	USD	1.500,0	93,90	1.408.448,40	0,39	
XS2406607098	3.7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0	99,38	1.113.532,00	0,31	
XS2592804434	7.3750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 23/29	EUR	1.200,0	112,52	1.512.852,12	0,41	
<b>Türkei</b>							<b>5.570.461,27</b>	<b>1,52</b>
XS2842188687	7.4980 %	Akbank USD Notes 24/30	USD	750,0	103,21	774.038,48	0,21	
XS2820499619	7.3750 %	Türk Telekomunikasyon AS USD Notes 24/29	USD	800,0	102,55	820.427,92	0,23	
XS2773062471	8.3750 %	Türkiye Garanti Bankasi USD FLR-Notes 24/34	USD	750,0	102,95	772.132,65	0,21	
US900123DL13	7.1250 %	Türkiye Government USD Bonds 24/32	USD	2.350,0	103,16	2.424.330,97	0,66	
XS2855391533	7.8750 %	Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	750,0	103,94	779.531,25	0,21	
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							<b>4.972.685,69</b>	<b>1,36</b>
XS2226973522	3.9000 %	Emirate of Dubai Government International USD MTN 20/50	USD	1.150,0	77,79	894.562,00	0,24	
XS2845228001	4.6250 %	Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	2.050,0	100,33	2.304.481,43	0,63	
XS2587708624	6.5000 %	Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	1.650,0	107,49	1.773.642,26	0,49	
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>4.339.591,73</b>	<b>1,19</b>
XS2278474924	5.5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.550,0	68,26	1.057.996,37	0,29	
XS2812381247	8.2500 %	Sisecam UK USD Notes 24/29	USD	1.550,0	103,36	1.602.048,07	0,44	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USG84228EV68	4.3000 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.850,0 %	90,79	1.679.547,29	0,46
<b>Uruguay</b>					<b>6.035.294,77</b>	<b>1,65</b>
US760942BF85	9.7500 % Uruguay Government UYU Bonds 23/33	UYU	150.000,0 %	98,81	3.553.980,34	0,97
US917288BP65	3.4000 % Uruguay Government UYU Bonds 24/45	UYU	106.601,3 %	97,08	2.481.314,43	0,68
<b>USA</b>					<b>28.552.945,65</b>	<b>7,81</b>
USU0551YAC94	11.9300 % Azul Secured Finance USD Notes 23/28	USD	700,0 %	96,91	678.349,00	0,19
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy USD Notes 23/29	USD	400,0 %	95,31	381.229,44	0,10
US48575AAA97	10.5000 % Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	400,0 %	102,91	411.644,40	0,11
USU5007TAA35	7.1250 % Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	800,0 %	99,60	796.838,40	0,22
USU8035UAC63	8.7500 % Sasol Financing USA USD Notes 23/29	USD	1.550,0 %	105,79	1.639.667,50	0,45
USU8215LAA27	6.0000 % SierraCol Energy Andina USD Notes 21/28	USD	450,0 %	92,16	414.724,91	0,11
US912797LP01	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	14.500,0 %	99,10	14.369.790,00	3,93
US912797JR94	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.01.2025	USD	10.000,0 %	98,61	9.860.702,00	2,70
<b>Venezuela</b>					<b>2.215.896,69</b>	<b>0,61</b>
US922646AS37	9.2500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27*	USD	6.160,0 %	16,11	992.430,21	0,27
USP97475AN08	7.7500 % Venezuela Government USD Defaulted Bonds 09/19*	USD	9.794,0 %	12,49	1.223.466,48	0,34
<b>Sambia</b>					<b>148.131,03</b>	<b>0,04</b>
XS2837240261	5.7500 % Zambia Government International FLR-Bond USD Bonds 24/33	USD	169,2 %	87,56	148.131,03	0,04
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>2.455.544,22</b>	<b>0,68</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.455.544,22</b>	<b>0,68</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.591.717,50</b>	<b>0,44</b>
US335934AV79	9.3750 % First Quantum Minerals USD Notes 24/29	USD	1.500,0 %	106,11	1.591.717,50	0,44
<b>Kaimaninseln</b>					<b>863.826,72</b>	<b>0,24</b>
US822538AH74	9.6250 % Shelf Drilling Holdings USD Notes 23/29	USD	940,0 %	91,90	863.826,72	0,24
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>351.759.945,48</b>	<b>96,22</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.302.239,33</b>	<b>1,72</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.302.239,33</b>	<b>1,72</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.880.249,54	1,33
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.421.989,79	0,39
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.302.239,33</b>	<b>1,72</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-132.889,55</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-132.889,55</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-112.617,19</b>	<b>-0,03</b>	
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	54 USD	124,88	7.695,31	0,00
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	50 USD	133,88	-120.312,50	-0,03
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-20.272,36</b>	<b>-0,01</b>	
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-17 EUR	134,47	-31.428,61	-0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-21 USD	114,73	11.156,25	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>2.848.664,07</b>	<b>0,78</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>2.848.664,07</b>	<b>0,78</b>
Sold BRL / Bought USD - 22 Oct 2024	BRL	-7.860.000,00		-11.116,74	0,00
Sold COP / Bought USD - 22 Oct 2024	COP	15.167.232.438,00		96.702,04	0,03
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-6.226.177,19		-38.389,05	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-17.650.000,00		-316.538,54	-0,08
Sold HUF / Bought USD - 22 Oct 2024	HUF	-2.293.950.000,00		41.175,69	0,01
Sold IDR / Bought USD - 22 Oct 2024	IDR	47.287.761.000,00		-211.689,02	-0,06
Sold INR / Bought USD - 22 Oct 2024	INR	-422.252.000,00		-12.919,72	0,00
Sold MXN / Bought USD - 22 Oct 2024	MXN	-103.521.750,63		490.659,32	0,13
Sold MYR / Bought USD - 22 Oct 2024	MYR	-18.690.000,00		-257.402,73	-0,07
Sold PEN / Bought USD - 22 Oct 2024	PEN	-21.320.000,00		-61.810,97	-0,02
Sold PLN / Bought USD - 22 Oct 2024	PLN	-17.120.000,00		-51.909,00	-0,01
Sold TWD / Bought USD - 23 Oct 2024	TWD	-154.171.150,00		19.530,21	0,01
Sold USD / Bought BRL - 22 Oct 2024	USD	-1.359.161,29		18.462,46	0,00
Sold USD / Bought CLP - 22 Oct 2024	USD	-1.711.967,44		35.355,24	0,01
Sold USD / Bought CNY - 22 Oct 2024	USD	-5.575.383,76		177.079,93	0,05
Sold USD / Bought CZK - 22 Oct 2024	USD	-6.328.953,03		166.023,31	0,05
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-294.258.259,61		1.527.657,32	0,42
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2024	USD	-59.250.240,17		537.361,70	0,14
Sold USD / Bought HUF - 22 Oct 2024	USD	-2.676.744,55		27.498,65	0,01
Sold USD / Bought IDR - 22 Oct 2024	USD	-4.193.745,43		272.287,34	0,07
Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-12.796.168,15		11.351,15	0,00
Sold USD / Bought KZT - 22 Oct 2024	USD	-6.151.937,11		-32.312,94	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 22 Oct 2024	USD	-11.025.679,29		-366.333,40	-0,10
Sold USD / Bought MYR - 22 Oct 2024	USD	-4.197.558,00		341.631,68	0,10
Sold USD / Bought PEN - 22 Oct 2024	USD	-2.207.074,11		-4.112,77	0,00
Sold USD / Bought PLN - 22 Oct 2024	USD	-8.186.004,92		237.519,07	0,06
Sold USD / Bought RON - 22 Oct 2024	USD	-551.467,84		12.679,18	0,00
Sold USD / Bought THB - 22 Oct 2024	USD	-4.428.142,80		489.565,09	0,13
Sold USD / Bought TRY - 22 Oct 2024	USD	-4.239.753,10		220.377,85	0,06
Sold USD / Bought TWD - 23 Oct 2024	USD	-5.063.923,47		-183.453,68	-0,05
Sold USD / Bought ZAR - 22 Oct 2024	USD	-6.666.470,09		141.273,43	0,04
Sold ZAR / Bought USD - 22 Oct 2024	ZAR	-170.470.000,00		-467.538,03	-0,13
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>2.715.774,52</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>4.796.093,71</b>	<b>1,32</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>365.574.053,04</b>	<b>100,00</b>

\* Die wirtschaftliche Situation Venezuelas befindet sich weiterhin in einer tiefen Krise, die durch die Coronavirus-Pandemie (COVID-19) verschlimmert wurde.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	76,76	70,83	70,80
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	770,64	711,27	712,55
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	1.004,59	855,76	788,18
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 6KD/ISIN: LU2582816919	1.143,70	1.009,28	--
- Klasse WQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 HZV/ISIN: LU2859871647	1.044,96	--	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KE/ISIN: LU2582817057	1.198,51	1.008,10	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	7,26	6,52	6,29
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	10,64	8,98	8,13
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	7,52	6,81	6,65
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	9,53	8,10	7,41
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P4/ISIN: LU2754995954	10,77	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	805,63	728,53	703,93
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	915,39	801,18	754,04
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1.079,76	906,81	818,92
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	89.038,00	80.398,57	77.905,38
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	2.957.862	2.114.883	1.483.715
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	2.064.961	1.963.088	1.341.440
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	45.324	44.977	29.955
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 6KD/ISIN: LU2582816919	70.071	42.532	47.226
- Klasse WQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 HZV/ISIN: LU2859871647	9	9	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KE/ISIN: LU2582817057	18.398	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	21.350	21.359	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	61.052	30.705	23.585
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	521.010	8.523	3.040
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	153	144	135
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P4/ISIN: LU2754995954	121	121	121
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	152.929	--	--
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	663	741	36.040
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1.820	2.683	2.172
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	1	1	1
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	0	0	0
Teilfondsvermögen in Mio. USD		365,6	249,4	178,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	7,81
Anleihen Mexiko	6,07
Anleihen Kaimaninseln	5,67
Anleihen Brasilien	4,72
Anleihen Indonesien	4,04
Anleihen Südafrika	3,75
Anleihen Kolumbien	3,48
Anleihen Ungarn	3,00
Anleihen Malaysia	2,95
Anleihen Indien	2,64
Anleihen Thailand	2,44
Obligationen Guatemala	2,28
Anleihen Pakistan	2,23
Anleihen Dominikanische Republik	2,18
Anleihen Luxemburg	2,08
Obligationen sonstiger Länder	40,88
Sonstige Vermögenswerte	3,78
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	18.118.556,70
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	237.511,78
- negativer Zinssatz	-38.573,53
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	11.410,07
Sonstige Erträge	515,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>18.329.420,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-51.250,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-115.126,94
Pauschalvergütung	-3.108.286,59
Sonstige Kosten	-14.175,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.288.838,83</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>15.040.581,81</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.734.526,04
- Finanztermingeschäften	718.973,44
- Devisentermingeschäften	9.601.145,00
- Devisen	-1.302.579,34
- Swapgeschäften	-528.579,76
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>27.264.067,19</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	29.347.000,89
- Finanztermingeschäften	491.860,46
- Devisentermingeschäften	4.464.952,93
- Devisen	236.608,89
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>61.804.490,36</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 356.409.576,17)	351.759.945,48
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.302.239,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.849.098,41
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.218.381,96
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	18.851,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.864.190,66
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>370.012.707,40</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-94.315,38
- Wertpapiergeschäften	-1.854.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-323.071,28
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-151.741,11
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.015.526,59
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.438.654,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>365.574.053,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	249.407.181,47
Mittelzuflüsse	107.538.079,52
Mittelrückflüsse	-38.903.251,79
Ausschüttung	-14.272.446,52
Betriebsergebnis	61.804.490,36
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>365.574.053,04</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.114.883
- ausgegeben	1.134.511
- zurückgenommen	-291.532
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.957.862</b>

# Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>152.124.227,85</b>	<b>95,20</b>
<b>Obligationen</b>						<b>152.124.227,85</b>	<b>95,20</b>
<b>Argentinien</b>						<b>1.053.419,01</b>	<b>0,66</b>
USE7578BAB82	9.1250 %	Pan American Energy USD Notes 21/27	USD	1.000,0 %	105,34	1.053.419,01	0,66
<b>Österreich</b>						<b>866.390,50</b>	<b>0,54</b>
US86964WAL63	2.5000 %	Suzano Austria USD Notes 21/28	USD	950,0 %	91,20	866.390,50	0,54
<b>Aserbaidshan</b>						<b>1.739.783,40</b>	<b>1,09</b>
XS1319820897	6.8750 %	Southern Gas Corridor USD Notes 16/26	USD	1.700,0 %	102,34	1.739.783,40	1,09
<b>Bahrain</b>						<b>2.953.167,57</b>	<b>1,85</b>
XS2408002769	3.8750 %	CBB International Sukuk Programme USD Bonds 21/29	USD	3.100,0 %	95,26	2.953.167,57	1,85
<b>Bermudas</b>						<b>1.992.697,59</b>	<b>1,25</b>
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	875,0 %	92,34	807.948,75	0,51
XS2214755345	5.2500 %	Li & Fung USD MTN 20/25	USD	1.200,0 %	98,73	1.184.748,84	0,74
<b>Brasilien</b>						<b>1.580.737,12</b>	<b>0,99</b>
US105756CA66	4.5000 %	Brazil Government USD Bonds 19/29	USD	1.600,0 %	98,80	1.580.737,12	0,99
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>7.527.661,20</b>	<b>4,71</b>
USG0457FAC17	5.8750 %	Arcos Dorados Holdings USD Notes 17/27	USD	750,0 %	100,04	750.278,93	0,47
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.100,0 %	95,98	1.055.796,94	0,66
USG20038AA61	5.2500 %	Central American Bottling Corporation Via CBC Bottling Holdco SL Via Beliv Holdco USD Notes 22/29	USD	1.300,0 %	97,38	1.265.932,46	0,79
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	875,0 %	92,25	807.151,01	0,51
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant USD Notes 19/29	USD	475,0 %	81,62	387.676,00	0,24
XS2076078513	3.2500 %	Huarong Finance 2019 USD MTN 19/24	USD	850,0 %	99,72	847.603,00	0,53
XS1248248343	4.5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	900,0 %	95,22	856.950,03	0,54
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	950,0 %	84,08	798.772,83	0,50
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	750,0 %	101,00	757.500,00	0,47
<b>Kaimaninseln</b>						<b>12.177.778,27</b>	<b>7,62</b>
XS2189595049	2.9500 %	Champion USD MTN 20/30	USD	1.000,0 %	88,33	883.269,70	0,55
XS2793673083	7.7500 %	China Hongqiao Group USD Notes 24/25	USD	1.000,0 %	100,84	1.008.350,00	0,63
XS2384059122	7.0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	400,0 %	69,76	279.048,00	0,17
XS1924249680	15.0000 %	Fantasia Holdings Group USD Defaulted Notes 18/21	USD	550,0 %	1,86	10.224,50	0,01
XS2078897928	4.0000 %	Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.100,0 %	99,56	1.095.116,00	0,69
XS2413632360	5.6250 %	IHS Holding USD Notes 21/26	USD	1.250,0 %	98,50	1.231.210,75	0,77
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	1.400,0 %	109,63	1.534.813,00	0,96
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group USD Notes 21/28	USD	250,0 %	8,81	22.022,50	0,01
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	1.000,0 %	82,30	822.960,00	0,52
XS2399467807	7.8750 %	MAF Global Securities USD FLR-Notes 22/undefined	USD	1.000,0 %	104,63	1.046.252,50	0,66
USG5975LAC03	5.2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	950,0 %	98,21	932.982,65	0,58
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	350,0 %	96,79	338.758,00	0,21
XS2290308845	7.1000 %	Ronshine China Holdings USD Notes 21/25	USD	500,0 %	1,46	7.291,65	0,00
US80007RAK14	3.8000 %	Sands China USD Notes 21/26	USD	775,0 %	98,26	761.517,56	0,48
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	1.400,0 %	97,35	1.362.870,46	0,85
XS1508493498	6.0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Defaulted Notes 16/23	USD	700,0 %	6,58	46.067,00	0,03
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	800,0 %	99,38	795.024,00	0,50
<b>Chile</b>						<b>4.789.536,54</b>	<b>3,00</b>
USP2205JAQ33	4.3750 %	Cencosud USD Notes 17/27	USD	1.375,0 %	99,17	1.363.529,20	0,85
US29278DAA37	4.8750 %	Enel Chile USD Notes 18/28	USD	1.400,0 %	100,48	1.406.755,00	0,88

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USP82290AR17	3.7500 % Falabella USD Notes 17/27	USD	1.050,0	95,58	1.003.611,84	0,63
USP6S60VAB44	13.3750 % Latam Airlines Group USD Notes 22/29	USD	875,0	116,07	1.015.640,50	0,64
<b>Kolumbien</b>					<b>6.616.571,66</b>	<b>4,14</b>
USP1024TAN92	4.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25	USD	1.025,0	99,49	1.019.799,97	0,64
USP09252AM29	4.3750 % Banco de Bogota USD Notes 17/27	USD	1.200,0	97,26	1.167.086,28	0,73
US05968LAL62	4.6250 % Bancolombia USD FLR-Notes 19/29	USD	1.100,0	99,13	1.090.446,61	0,68
US195325DP79	4.5000 % Colombia Government Bond USD Bonds 18/29	USD	2.250,0	94,95	2.136.420,00	1,34
US279158AN94	6.8750 % Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	1.200,0	100,23	1.202.818,80	0,75
<b>Costa Rica</b>					<b>1.299.062,50</b>	<b>0,81</b>
USP3699PGK77	6.1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	1.250,0	103,93	1.299.062,50	0,81
<b>Tschechische Republik</b>					<b>1.031.729,17</b>	<b>0,65</b>
XS2706258352	11.0000 % Energo-Pro USD Notes 23/28	USD	950,0	108,60	1.031.729,17	0,65
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>1.376.554,77</b>	<b>0,86</b>
USP3579EBK21	6.8750 % Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	1.350,0	101,97	1.376.554,77	0,86
<b>Ägypten</b>					<b>1.495.122,60</b>	<b>0,94</b>
XS1558078736	7.5000 % Egypt Government USD Bonds 17/27	USD	1.500,0	99,67	1.495.122,60	0,94
<b>Guatemala</b>					<b>2.872.299,20</b>	<b>1,80</b>
USP5015VAP15	5.2500 % Guatemala Government USD Bonds 22/29	USD	2.900,0	99,04	2.872.299,20	1,80
<b>Hongkong</b>					<b>2.694.620,97</b>	<b>1,69</b>
XS2423359459	4.8750 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 22/32	USD	1.300,0	98,07	1.274.866,97	0,80
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	1.400,0	101,41	1.419.754,00	0,89
<b>Ungarn</b>					<b>4.429.073,22</b>	<b>2,77</b>
XS2010026305	5.2500 % Hungary Government USD Bonds 22/29	USD	1.500,0	101,61	1.524.078,75	0,95
XS2618838564	6.1250 % Magyar Export-Import Bank USD Notes 23/27	USD	1.300,0	102,80	1.336.426,52	0,84
XS2634075399	7.5000 % MVM Energetika USD Notes 23/28	USD	1.475,0	106,34	1.568.567,95	0,98
<b>Indien</b>					<b>4.152.161,02</b>	<b>2,60</b>
USY00130VS35	4.2000 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 20/27	USD	1.475,0	96,56	1.424.296,88	0,89
XS2863565326	7.8000 % Piramal Capital & Housing Finance USD MTN 24/28	USD	750,0	102,45	768.385,58	0,48
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew Power USD Notes 20/27	USD	750,0	98,38	737.812,80	0,46
USY775M1BG76	6.6250 % Shriram Finance USD MTN 24/27	USD	1.200,0	101,81	1.221.665,76	0,77
<b>Indonesien</b>					<b>6.068.523,60</b>	<b>3,80</b>
XS2314514477	3.7500 % Bank Negara Indonesia USD MTN 21/26	USD	1.600,0	97,57	1.561.072,16	0,98
XS2099372802	4.2000 % Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	1.450,0	99,47	1.442.289,63	0,90
USN5276YAD87	4.9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.350,0	98,55	1.330.390,58	0,83
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	700,0	99,07	693.503,65	0,44
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	1.075,0	96,86	1.041.267,58	0,65
<b>Irak</b>					<b>1.976.485,44</b>	<b>1,24</b>
XS0240295575	5.8000 % Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	2.034,4	97,15	1.976.485,44	1,24
<b>Insel Man</b>					<b>1.480.968,90</b>	<b>0,93</b>
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	1.500,0	98,73	1.480.968,90	0,93
<b>Israel</b>					<b>1.052.741,25</b>	<b>0,66</b>
IL0011736654	4.8750 % Energean Israel Finance USD Notes 21/26	USD	1.100,0	95,70	1.052.741,25	0,66
<b>Elfenbeinküste</b>					<b>2.553.856,88</b>	<b>1,60</b>
XS1196517434	6.3750 % Ivory Coast Government USD Bonds 15/28	USD	2.550,0	100,15	2.553.856,88	1,60
<b>Jersey</b>					<b>754.006,50</b>	<b>0,47</b>
XS2346524783	4.9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	975,0	77,33	754.006,50	0,47
<b>Jordanien</b>					<b>2.568.958,34</b>	<b>1,61</b>
XS2199321113	4.9500 % Jordan Government USD Bonds 20/25	USD	2.600,0	98,81	2.568.958,34	1,61
<b>Kasachstan</b>					<b>1.249.878,63</b>	<b>0,78</b>
XS1595713782	4.7500 % KazMunayGas National USD Notes 17/27	USD	1.250,0	99,99	1.249.878,63	0,78

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Kenia</b>						<b>1.351.651,84</b>	<b>0,85</b>
XS1781710543	7.2500 %	Republic of Kenya Government USD Bonds 18/28	USD	1.400,0 %	96,55	1.351.651,84	0,85
<b>Luxemburg</b>						<b>9.014.041,97</b>	<b>5,64</b>
XS2102489353	2.2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0 %	98,73	1.161.530,71	0,73
USL0183EAA30	9.8750 %	Ambipar Lux USD Notes 24/31	USD	380,0 %	103,65	393.870,76	0,25
USL6364EAA12	4.8750 %	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management USD Notes 21/28	USD	385,0 %	90,31	347.703,13	0,22
USL6388GHV51	6.2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	990,0 %	99,50	985.026,83	0,62
USL6388GHX18	4.5000 %	Millicom International Cellular USD Notes 20/31	USD	450,0 %	89,93	404.665,20	0,25
USL6401PAH66	5.8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 17/28	USD	1.385,0 %	100,10	1.386.401,76	0,87
USP98118AA38	5.3750 %	Nexa Resources USD Notes 17/27	USD	600,0 %	100,14	600.869,04	0,37
XS2801333530	7.7500 %	Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	1.400,0 %	102,56	1.435.847,00	0,90
USL7915RAA43	4.9500 %	Rede D'or Finance USD Notes 18/28	USD	1.425,0 %	99,30	1.415.072,74	0,88
USL9326VAB29	4.5000 %	Tupy Overseas USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	88,31	883.054,80	0,55
<b>Mauritius</b>						<b>8.367.517,32</b>	<b>5,24</b>
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	700,0 %	100,53	703.702,16	0,44
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	1.050,0 %	98,77	1.037.087,63	0,65
USV3855MAA54	4.3000 %	Greenko Power II USD Notes 21/28	USD	1.149,4 %	94,32	1.084.150,14	0,68
XS2826815446	7.5000 %	HTA Group USD Notes 24/29	USD	1.450,0 %	102,18	1.481.537,50	0,93
USV4605MAA63	4.5000 %	India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	925,0 %	94,69	875.872,33	0,55
USV4606AAA17	4.7000 %	India Cleantech Energy USD Notes 21/26	USD	1.026,3 %	96,81	993.538,28	0,62
USV6703DAA29	5.6500 %	Network i2i USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.400,0 %	99,85	1.397.844,42	0,87
XS1789391148	4.5000 %	UPL USD Notes 18/28	USD	875,0 %	90,72	793.784,86	0,50
<b>Mexiko</b>						<b>6.762.153,44</b>	<b>4,23</b>
USP0R38AAA53	7.7500 %	Alsa USD Notes 21/26	USD	950,0 %	101,89	967.963,55	0,61
USP1400MAB48	7.5000 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.100,0 %	100,08	1.100.931,57	0,69
USP16259AM84	5.1250 %	BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	1.200,0 %	95,28	1.143.331,68	0,71
USP1850NAA92	7.4500 %	Braskem Idesa USD Notes 19/29	USD	450,0 %	86,46	389.076,35	0,24
USP2253TJS98	5.1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.300,0 %	98,51	1.280.573,58	0,80
US71654QCB68	6.8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	1.600,0 %	99,68	1.594.885,76	1,00
US71654QDP46	10.0000 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 23/33	USD	270,0 %	105,70	285.390,95	0,18
<b>Mongolei</b>						<b>985.935,85</b>	<b>0,62</b>
USY6142NAG35	8.6500 %	Mongolia Government USD Bonds 23/28	USD	920,0 %	107,17	985.935,85	0,62
<b>Nigeria</b>						<b>1.329.168,75</b>	<b>0,83</b>
XS1717011982	6.5000 %	Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	1.425,0 %	93,28	1.329.168,75	0,83
<b>Oman</b>						<b>1.589.320,71</b>	<b>0,99</b>
XS1750113661	5.6250 %	Oman Government USD Bonds 18/28	USD	1.550,0 %	102,54	1.589.320,71	0,99
<b>Panama</b>						<b>1.382.720,11</b>	<b>0,86</b>
USP15383CD50	4.2500 %	Banistmo USD Notes 20/27	USD	1.425,0 %	97,03	1.382.720,11	0,86
<b>Paraguay</b>						<b>2.073.201,50</b>	<b>1,30</b>
USP09110AB65	2.7500 %	Banco Continental USD Notes 20/25	USD	911,0 %	97,20	885.529,26	0,55
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	950,0 %	69,86	663.686,82	0,42
USP90475AB31	5.8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	526,0 %	99,62	523.985,42	0,33
<b>Peru</b>						<b>4.255.772,64</b>	<b>2,66</b>
US05971V2C81	3.1250 %	Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 20/30	USD	1.350,0 %	97,89	1.321.559,42	0,82
USP3R94GBM01	5.9500 %	Corporación Financiera de Desarrollo USD Notes 24/29	USD	1.800,0 %	103,73	1.867.174,92	1,17
USP56236AB16	3.2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.138,0 %	93,76	1.067.038,30	0,67
<b>Rumänien</b>						<b>2.525.515,69</b>	<b>1,58</b>
XS2689949399	5.5000 %	Romania Government EUR MTN 23/28	EUR	2.150,0 %	104,84	2.525.515,69	1,58

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Serbien</b>							<b>1.328.827,95</b>	<b>0,83</b>
XS2580269426	6.2500 %	Serbia Government USD Bonds 23/28	USD	1.275,0	104,22	1.328.827,95	0,83	
<b>Singapur</b>							<b>2.753.986,95</b>	<b>1,72</b>
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	825,0	95,58	788.493,75	0,49	
USY59501AA78	7.3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.191,0	101,51	1.208.924,55	0,76	
XS2099273737	8.1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	750,0	100,88	756.568,65	0,47	
<b>Südafrika</b>							<b>3.029.411,40</b>	<b>1,90</b>
US836205AY00	5.8750 %	South Africa Government USD Bonds 18/30	USD	3.000,0	100,98	3.029.411,40	1,90	
<b>Thailand</b>							<b>1.214.694,00</b>	<b>0,76</b>
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital USD Notes 24/28	USD	1.200,0	101,22	1.214.694,00	0,76	
<b>Niederlande</b>							<b>6.398.650,28</b>	<b>4,00</b>
USN15516AF97	8.5000 %	Braskem Netherlands Finance USD FLR-Notes 20/81	USD	750,0	100,18	751.327,50	0,47	
USN57445AA17	4.6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.418,3	99,00	1.404.173,90	0,88	
USN5946FAD98	4.8500 %	Prosus USD Notes 17/27	USD	1.400,0	100,23	1.403.229,38	0,88	
XS2406607098	3.7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	1.300,0	99,38	1.447.591,61	0,90	
XS2231814570	5.1250 %	Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.425,0	97,71	1.392.327,89	0,87	
<b>Türkei</b>							<b>3.727.309,68</b>	<b>2,33</b>
XS2842188687	7.4980 %	Akbank USD Notes 24/30	USD	400,0	103,21	412.820,52	0,26	
XS2355105292	3.3750 %	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii USD Notes 21/28	USD	950,0	88,97	845.185,27	0,53	
XS2434515313	4.5000 %	Coca-Cola Icecek USD Notes 22/29	USD	850,0	97,15	825.767,78	0,52	
XS2820499619	7.3750 %	Türk Telekomunikasyon USD Notes 24/29	USD	350,0	102,55	358.937,22	0,22	
XS2677517497	9.0000 %	Türkiye Vakiflar Bankasi USD Notes 23/28	USD	350,0	108,83	380.892,37	0,24	
XS2855391533	7.8750 %	Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	500,0	103,94	519.687,50	0,32	
XS2445343689	9.2500 %	Yapi ve Kredi Bankasi USD MTN 23/28	USD	350,0	109,72	384.019,02	0,24	
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							<b>1.686.205,92</b>	<b>1,05</b>
XS2845228001	4.6250 %	Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	1.500,0	100,33	1.686.205,92	1,05	
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>2.976.723,95</b>	<b>1,86</b>
XS2278474924	5.5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.175,0	68,26	802.029,50	0,50	
XS2812381247	8.2500 %	Sisecam UK USD Notes 24/29	USD	1.050,0	103,36	1.085.258,37	0,68	
USG84228EV68	4.3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.200,0	90,79	1.089.436,08	0,68	
<b>USA</b>							<b>11.017.632,05</b>	<b>6,89</b>
USU0551YAC94	11.9300 %	Azul Secured Finance USD Notes 23/28	USD	400,0	96,91	387.628,00	0,24	
USU37016AC37	9.5000 %	Gran Tierra Energy USD Notes 23/29	USD	450,0	95,31	428.883,12	0,27	
US48575AAA97	10.5000 %	Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	350,0	102,91	360.188,85	0,23	
USU5007TAA35	7.1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	600,0	99,60	597.628,80	0,37	
USU63768AA01	7.0000 %	NBM US Holdings USD Notes 19/26	USD	800,0	100,87	806.930,40	0,50	
XS2224065289	5.9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	1.000,0	99,93	999.260,60	0,62	
US80386WAC91	4.3750 %	Sasol Financing USA USD Notes 21/26	USD	1.400,0	97,32	1.362.471,60	0,85	
USU8215LAA27	6.0000 %	SierraCol Energy Andina USD Notes 21/28	USD	600,0	92,16	552.966,54	0,35	
XS2288890671	2.1250 %	SK Battery America USD Notes 21/26	USD	1.400,0	96,06	1.344.871,64	0,84	
USU85969AE07	4.0000 %	Stillwater Mining USD Notes 21/26	USD	1.000,0	95,60	955.987,50	0,60	
US912797LP01	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	3.250,0	99,10	3.220.815,00	2,02	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>1.648.927,32</b>	<b>1,03</b>
<b>Obligationen</b>							<b>1.648.927,32</b>	<b>1,03</b>
<b>Kanada</b>							<b>742.801,50</b>	<b>0,46</b>
US335934AV79	9.3750 %	First Quantum Minerals USD Notes 24/29	USD	700,0	106,11	742.801,50	0,46	
<b>Kaimaninseln</b>							<b>906.125,82</b>	<b>0,57</b>
US12642KAB08	6.7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	400,0	95,58	382.316,00	0,24	
US822538AH74	9.6250 %	Shelf Drilling Holdings USD Notes 23/29	USD	570,0	91,90	523.809,82	0,33	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>153.773.155,17</b>	<b>96,23</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.539.739,09</b>	<b>2,22</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.539.739,09</b>	<b>2,22</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.399.739,09	2,13
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			140.000,00	0,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.539.739,09</b>	<b>2,22</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>693.338,14</b>	<b>0,44</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>693.338,14</b>	<b>0,44</b>
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-35.122,23	-210,35	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-6.150.000,00	-109.017,26	-0,07	
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-154.506.318,88	802.565,75	0,51	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>693.338,14</b>	<b>0,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.787.651,90</b>	<b>1,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>159.793.884,30</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	8,50	7,84	7,59
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	104,12	94,53	90,32
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	99,58	90,76	87,05
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	750,73	709,99	705,90
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	742,74	702,21	698,51
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	1.054,15	951,26	905,13
- Klasse W7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	877,51	829,62	825,12
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KA0/ISIN: LU2470174371	11,59	10,35	9,66
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.230,12	1.092,93	1.015,66
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	958,46	890,08	859,62
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	248.626	512.732	248.382
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	17.434	24.596	18.708
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	90.013	98.002	99.933
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	75.945	57.984	49.233

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	10.034	9.976	10.463
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	51.498	45.794	48.363
- Klasse W7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	10.215	10.226	10.226
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KA0/ISIN: LU2470174371	18.793	18.899	18.899
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.560	3.217	3.484
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	114	31.637	33.543
Teilfondsvermögen in Mio. USD		159,8	154,4	137,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen Kaimaninseln	8,19
Obligationen USA	6,89
Anleihen Luxemburg	5,64
Anleihen Mauritius	5,24
Anleihen Britische Jungferninseln	4,71
Anleihen Mexiko	4,23
Anleihen Kolumbien	4,14
Obligationen Niederlande	4,00
Anleihen Indonesien	3,80
Anleihen Chile	3,00
Anleihen Ungarn	2,77
Anleihen Peru	2,66
Anleihen Indien	2,60
Anleihen Türkei	2,33
Obligationen sonstiger Länder	36,03
Sonstige Vermögenswerte	3,77
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	8.485.588,05
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	98.818,63
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	96,16
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.584.502,84</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-24.946,50
Pauschalvergütung	-843.822,55
Sonstige Kosten	-2.989,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-871.758,60</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>7.712.744,24</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.592.046,93
- Finanztermingeschäften	-66.067,87
- Devisentermingeschäften	3.619.520,15
- Devisen	-131.850,67
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>9.542.298,92</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.576.653,78
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.213.446,02
- Devisen	3.308,35
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.335.707,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 154.352.400,82)	153.773.155,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.539.739,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.229.780,67
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	802.565,75
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>160.345.240,68</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.494,93
- Wertpapiergeschäften	-352.446,84
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-78.187,00
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-109.227,61
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-551.356,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>159.793.884,30</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	154.366.193,94
Mittelzuflüsse	63.263.513,73
Mittelrückflüsse	-76.141.685,34
Ausschüttung	-4.029.845,10
Betriebsergebnis	22.335.707,07
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>159.793.884,30</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	813.063
- ausgegeben	95.333
- zurückgenommen	-384.164
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>524.232</b>

# Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>609.076.015,95</b>	<b>96,24</b>
<b>Obligationen</b>						<b>609.076.015,95</b>	<b>96,24</b>
<b>Angola</b>						<b>6.801.904,39</b>	<b>1,07</b>
XS2083302419	8.0000 %	Angola Government USD Bonds MTN 19/29	USD	7.450,0 %	91,30	6.801.904,39	1,07
<b>Argentinien</b>						<b>18.018.882,32</b>	<b>2,85</b>
US040114HT09	4.1250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	13.300,0 %	47,63	6.334.347,11	1,00
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	17.350,0 %	52,15	9.047.974,69	1,43
US040114HV54	3.5000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	5.800,0 %	45,46	2.636.560,52	0,42
<b>Aserbaidschan</b>						<b>15.096.860,88</b>	<b>2,39</b>
XS1678623734	3.5000 %	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	16.768,0 %	90,03	15.096.860,88	2,39
<b>Bahrain</b>						<b>15.994.081,73</b>	<b>2,53</b>
XS1110833123	6.0000 %	Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	2.050,0 %	88,46	1.813.328,53	0,29
XS1405766541	7.0000 %	Bahrain Government USD Bonds 16/28	USD	7.900,0 %	106,08	8.379.942,38	1,32
XS2172965282	7.3750 %	Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	3.600,0 %	108,19	3.894.988,68	0,62
XS2290957732	6.2500 %	Bahrain Government USD MTN 21/51	USD	2.150,0 %	88,64	1.905.822,14	0,30
<b>Benin</b>						<b>1.640.695,16</b>	<b>0,26</b>
XS2759982064	7.9600 %	Benin Government USD Bonds 24/38	USD	1.650,0 %	99,44	1.640.695,16	0,26
<b>Brasilien</b>						<b>26.258.579,54</b>	<b>4,15</b>
US105756CG37	6.2500 %	Brazil Government USD Bonds 23/31	USD	4.500,0 %	104,62	4.707.906,75	0,74
US105756CH10	6.1250 %	Brazil Government USD Bonds 24/34	USD	21.100,0 %	102,14	21.550.672,79	3,41
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>5.771.536,88</b>	<b>0,91</b>
USG82016AC32	4.2500 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/28	USD	2.800,0 %	101,10	2.830.938,88	0,45
XS2140041786	3.1250 %	Sunny Express Enterprises USD Notes 20/30	USD	3.100,0 %	94,86	2.940.598,00	0,46
<b>Kaimaninseln</b>						<b>11.867.337,38</b>	<b>1,88</b>
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	3.800,0 %	91,31	3.469.667,90	0,55
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance USD Notes 24/36	USD	6.300,0 %	103,50	6.520.500,00	1,03
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group USD Defaulted Notes 21/28	USD	300,0 %	8,81	26.427,00	0,01
XS2627125672	6.6250 %	Nogaholding Sukuk USD Notes 23/33	USD	1.700,0 %	108,35	1.841.992,50	0,29
XS2290308845	7.1000 %	Ronshine China Holdings USD Defaulted Notes 21/25	USD	600,0 %	1,46	8.749,98	0,00
<b>Chile</b>						<b>14.269.304,79</b>	<b>2,25</b>
US168863DS48	3.1000 %	Chile Government USD Bonds 21/41	USD	9.950,0 %	78,47	7.807.368,00	1,23
USP3143NBQ62	5.9500 %	Corporación Nacional del Cobre de Chile USD Notes 23/34	USD	700,0 %	105,19	736.302,21	0,12
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	5.400,0 %	106,03	5.725.634,58	0,90
<b>Kolumbien</b>						<b>16.030.512,57</b>	<b>2,53</b>
US195325EL56	8.0000 %	Colombia Government USD Bonds 23/35	USD	11.000,0 %	106,83	11.751.641,00	1,85
US195325EM30	8.7500 %	Colombia Government USD Bonds 23/53	USD	1.425,0 %	109,89	1.565.920,82	0,25
US279158AV11	8.3750 %	Ecopetrol USD Notes 24/36	USD	2.650,0 %	102,38	2.712.950,75	0,43
<b>Costa Rica</b>						<b>16.273.241,42</b>	<b>2,57</b>
USP3699PGM34	6.5500 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/34	USD	6.530,0 %	106,67	6.965.469,38	1,10
USP3699PGN17	7.3000 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/54	USD	8.400,0 %	110,81	9.307.772,04	1,47
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>23.180.846,49</b>	<b>3,66</b>
USP3579ECH82	4.8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	24.300,0 %	95,39	23.180.846,49	3,66
<b>Ecuador</b>						<b>10.116.767,11</b>	<b>1,60</b>
XS2214238441	5.5000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	17.915,0 %	56,47	10.116.767,11	1,60

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Ägypten</b>						<b>21.114.463,76</b>	<b>3,34</b>
EGT9980OCO16	0.0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 24.12.2024	EGP	193.750,0 %	93,67	3.757.012,85	0,59
EGT998065P19	0.0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 06.05.2025	EGP	66.500,0 %	85,20	1.172.945,60	0,19
XS1953057061	7.6003 %	Egypt Government USD MTN 19/29	USD	2.400,0 %	96,53	2.316.739,92	0,37
XS2176897754	7.6250 %	Egypt Government USD Bonds 20/32	USD	8.850,0 %	88,56	7.837.669,74	1,24
XS2176899701	8.8750 %	Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	7.300,0 %	82,60	6.030.095,65	0,95
<b>El Salvador</b>						<b>5.666.059,78</b>	<b>0,90</b>
USP01012BX31	8.6250 %	El Salvador Government USD Bonds 17/29	USD	5.750,0 %	98,54	5.666.059,78	0,90
<b>Guatemala</b>						<b>19.744.125,96</b>	<b>3,12</b>
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	16.800,0 %	105,16	17.667.026,16	2,79
USP5015VAS53	6.5500 %	Guatemala Government USD Bonds 24/37	USD	2.000,0 %	103,85	2.077.099,80	0,33
<b>Ungarn</b>						<b>11.068.679,01</b>	<b>1,75</b>
XS2388586583	3.1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	670,0 %	67,06	449.329,27	0,07
XS2010026487	5.5000 %	Hungary Government USD Bonds 22/34	USD	2.200,0 %	102,17	2.247.688,74	0,35
XS2574267345	6.7500 %	Hungary Government USD Bonds 23/52	USD	2.500,0 %	113,01	2.825.351,00	0,45
XS2744128369	5.5000 %	Hungary Government USD Bonds 24/36	USD	5.500,0 %	100,84	5.546.310,00	0,88
<b>Indonesien</b>						<b>24.973.140,34</b>	<b>3,95</b>
IDG000020801	7.0000 %	Indonesia Government IDR Bonds 22/33	IDR	110.000.000,0 %	103,69	7.533.437,91	1,19
US455780CS32	3.8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	17.838,0 %	97,77	17.439.702,43	2,76
<b>Irak</b>						<b>8.989.820,85</b>	<b>1,42</b>
XS0240295575	5.8000 %	Iraq Government USD Bonds 06/28	USD	9.253,1 %	97,15	8.989.820,85	1,42
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>6.690.653,45</b>	<b>1,06</b>
XS2752065479	8.2500 %	Ivory Coast Government USD Bonds 24/37	USD	6.500,0 %	102,93	6.690.653,45	1,06
<b>Jordanien</b>						<b>14.096.501,59</b>	<b>2,23</b>
XS1577950311	7.3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	6.550,0 %	91,95	6.022.679,15	0,95
XS2199272662	5.8500 %	Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	400,0 %	93,82	375.260,32	0,06
XS2602742285	7.5000 %	Jordan Government USD Bonds 23/29	USD	7.600,0 %	101,30	7.698.562,12	1,22
<b>Kasachstan</b>						<b>5.356.178,10</b>	<b>0,85</b>
XS1595714087	5.7500 %	KazMunayGas National USD Notes 17/47	USD	5.850,0 %	91,56	5.356.178,10	0,85
<b>Kenia</b>						<b>6.270.932,47</b>	<b>0,99</b>
XS1843435766	8.0000 %	Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	4.550,0 %	93,22	4.241.634,67	0,67
XS2764839945	9.7500 %	Kenya Government USD Bonds 24/31	USD	2.000,0 %	101,46	2.029.297,80	0,32
<b>Libanon</b>						<b>5.590.994,17</b>	<b>0,88</b>
XS1586230481	7.0000 %	Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/32	USD	40.958,0 %	6,64	2.718.652,78	0,43
XS1586230309	7.2500 %	Lebanon Government USD Defaulted Bonds 17/37	USD	20.542,0 %	6,67	1.370.738,90	0,22
XS1313647841	6.2500 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/24	USD	17.000,0 %	6,54	1.111.482,10	0,17
XS1313675974	6.6500 %	Lebanon Government USD Defaulted MTN 15/28	USD	5.900,0 %	6,61	390.120,39	0,06
<b>Malaysia</b>						<b>11.888.675,73</b>	<b>1,88</b>
XS2629043691	4.8760 %	Khazanah Capital USD MTN 23/33	USD	4.600,0 %	101,94	4.689.217,00	0,74
USY68856AV83	4.5500 %	Petronas Capital USD MTN 20/50	USD	2.350,0 %	92,84	2.181.835,65	0,35
USY6886MAE04	2.4800 %	Petronas Capital USD MTN 21/32	USD	5.750,0 %	87,26	5.017.623,08	0,79
<b>Mexiko</b>						<b>24.329.515,26</b>	<b>3,84</b>
US91087BAX82	6.3380 %	Mexico Government USD Bonds 23/53	USD	4.200,0 %	100,00	4.200.192,36	0,66
US91087BAZ31	6.0000 %	Mexico Government USD Bonds 24/36	USD	1.610,0 %	102,17	1.644.878,88	0,26
US71654QCC42	6.7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	25.745,0 %	71,80	18.484.444,02	2,92
<b>Mongolei</b>						<b>6.693.206,48</b>	<b>1,06</b>
USY6142NAG35	8.6500 %	Mongolia Government USD Bonds 23/28	USD	4.217,0 %	107,17	4.519.229,86	0,72
USY6142NAH18	7.8750 %	Mongolia Government USD Bonds 23/29	USD	2.050,0 %	106,05	2.173.976,62	0,34
<b>Montenegro</b>						<b>1.676.493,92</b>	<b>0,26</b>
XS2779850630	7.2500 %	Montenegro Government USD Bonds 24/31	USD	1.600,0 %	104,78	1.676.493,92	0,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Marokko</b>							
XS2810168810	7.5000 %	OCP USD Notes 24/54	USD	4.900,0 %	108,98	<b>5.340.213,55</b>	<b>0,84</b>
						5.340.213,55	0,84
<b>Mosambik</b>							
XS2051203862	9.0000 %	Mozambique Government USD FLR-Bonds 19/31	USD	6.900,0 %	86,86	<b>5.993.050,20</b>	<b>0,95</b>
						5.993.050,20	0,95
<b>Nigeria</b>							
XS2384698994	6.1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	10.850,0 %	90,93	<b>23.953.388,53</b>	<b>3,78</b>
XS2384701020	7.3750 %	Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	16.550,0 %	85,12	9.866.038,46	1,56
						14.087.350,07	2,22
<b>Oman</b>							
XS1575968026	6.5000 %	Oman Government USD Bonds 17/47	USD	11.150,0 %	105,40	<b>20.707.486,96</b>	<b>3,27</b>
XS2288905370	6.2500 %	Oman Government USD Bonds 21/31	USD	8.400,0 %	106,61	11.752.358,68	1,86
						8.955.128,28	1,41
						<b>22.245.863,40</b>	<b>3,51</b>
<b>Pakistan</b>							
XS1729875598	6.8750 %	Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	17.400,0 %	91,16	15.861.683,40	2,50
XS2322319638	7.3750 %	Pakistan Government USD MTN 21/31	USD	7.500,0 %	85,12	6.384.180,00	1,01
						<b>2.609.918,64</b>	<b>0,41</b>
<b>Paraguay</b>							
USP75744AG08	5.4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	2.800,0 %	93,21	2.609.918,64	0,41
<b>Peru</b>							
US715638DQ26	2.7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	1.950,0 %	60,51	<b>9.042.438,81</b>	<b>1,43</b>
US715638DU38	3.0000 %	Peru Government USD Bonds 21/34	USD	4.861,0 %	85,94	1.179.898,59	0,18
US715638EC21	5.8750 %	Peru Government USD Bonds 24/54	USD	570,0 %	105,22	4.177.749,99	0,66
USP7808BAA54	4.7500 %	Petroleos del Peru USD Notes 17/32	USD	3.900,0 %	79,10	599.756,85	0,10
						3.085.033,38	0,49
<b>Philippinen</b>							
US718286BZ91	3.9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	6.500,0 %	90,73	<b>11.606.369,94</b>	<b>1,83</b>
US718286CU95	5.9500 %	Philippine Government USD Bonds 22/47	USD	1.950,0 %	112,76	5.897.767,85	0,93
US718286CW51	5.0000 %	Philippine Government USD Bonds 23/33	USD	3.400,0 %	103,23	2.198.904,83	0,35
						3.509.697,26	0,55
						<b>3.897.402,74</b>	<b>0,62</b>
<b>Polen</b>							
US731011AW25	5.5000 %	Poland Government USD Bonds 23/53	USD	3.800,0 %	102,56	3.897.402,74	0,62
						<b>2.766.876,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Katar</b>							
XS1959337749	4.8170 %	Qatar Government USD Bonds 19/49	USD	2.800,0 %	98,82	2.766.876,00	0,44
						<b>6.394.999,40</b>	<b>1,01</b>
<b>Rumänien</b>							
XS2756521303	6.3750 %	Romania Government USD Bonds 24/34	USD	6.150,0 %	103,98	6.394.999,40	1,01
<b>Saudi-Arabien</b>							
XS2294323386	3.4500 %	Saudi Government USD MTN 21/61	USD	5.250,0 %	68,24	<b>3.582.459,83</b>	<b>0,57</b>
						3.582.459,83	0,57
<b>Senegal</b>							
XS1619155564	6.2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	2.300,0 %	86,02	<b>1.978.459,08</b>	<b>0,31</b>
						1.978.459,08	0,31
<b>Serbien</b>							
XS2580270275	6.5000 %	Serbia Government USD Bonds 23/33	USD	8.550,0 %	107,11	<b>13.747.681,29</b>	<b>2,17</b>
XS2838999691	6.0000 %	Serbia Government USD Bonds 24/34	USD	4.450,0 %	103,15	9.157.513,41	1,45
						4.590.167,88	0,72
						<b>18.304.608,76</b>	<b>2,89</b>
<b>Südafrika</b>							
US836205BC70	5.8750 %	South Africa Government USD Bonds 22/32	USD	12.800,0 %	99,81	12.775.436,80	2,02
US836205BE37	7.3000 %	South Africa Government USD Bonds 22/52	USD	5.550,0 %	99,62	5.529.171,96	0,87
						<b>6.027.093,22</b>	<b>0,95</b>
<b>Sri Lanka</b>							
USY8137FAE89	6.8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	10.600,0 %	56,86	6.027.093,22	0,95
						<b>17.021.898,30</b>	<b>2,69</b>
<b>Türkei</b>							
US900123DL13	7.1250 %	Türkiye Government USD Bonds 24/32	USD	16.500,0 %	103,16	17.021.898,30	2,69
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
XS2262220143	3.7500 %	DAE Sukuk Dfc USD MTN 20/26	USD	1.900,0 %	98,54	<b>13.211.632,74</b>	<b>2,09</b>
XS2226973522	3.9000 %	Emirate of Dubai Government International USD MTN 20/50	USD	3.300,0 %	77,79	1.872.189,89	0,30
XS2845228001	4.6250 %	Finance Department Government of Sharjah EUR Bonds 24/31	EUR	5.700,0 %	100,33	2.567.004,00	0,41
XS2587708624	6.5000 %	Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 23/32	USD	2.200,0 %	107,49	6.407.582,51	1,01
						2.364.856,34	0,37
<b>Uruguay</b>							
US760942BG68	5.2500 %	Oriental Uruguay USD Bonds 24/60	USD	7.200,0 %	100,36	<b>7.225.689,60</b>	<b>1,14</b>
						7.225.689,60	1,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>						<b>45.095.616,48</b>	<b>7,13</b>
XS2286303495	3.3750 %	DAE Funding USD MTN 21/28	USD	600,0 %	95,66	573.963,48	0,09
US912797LP01	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	30.000,0 %	99,10	29.730.600,00	4,70
US912797JR94	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.01.2025	USD	15.000,0 %	98,61	14.791.053,00	2,34
<b>Venezuela</b>						<b>6.211.424,34</b>	<b>0,98</b>
US922646AS37	9.2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27*	USD	26.570,0 %	16,11	4.280.660,82	0,68
USP97475AN08	7.7500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 09/19*	USD	15.456,0 %	12,49	1.930.763,52	0,30
<b>Vietnam</b>						<b>4.937.945,76</b>	<b>0,78</b>
USY9384RAA87	4.8000 %	Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	4.950,0 %	99,76	4.937.945,76	0,78
<b>Sambia</b>						<b>1.703.506,85</b>	<b>0,27</b>
XS2837240261	5.7500 %	Zambia Government International USD FLR-Bonds 24/33	USD	1.945,5 %	87,56	1.703.506,85	0,27
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>609.076.015,95</b>	<b>96,24</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>19.673.948,86</b>	<b>3,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>19.673.948,86</b>	<b>3,11</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			17.609.311,66	2,78
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.064.637,20	0,33
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>19.673.948,86</b>	<b>3,11</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-138.439,48</b>	<b>-0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-138.439,48</b>	<b>-0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-118.296,86</b>	<b>-0,02</b>
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	190 USD	124,88	67.421,89	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	77 USD	133,88	-185.718,75	-0,03
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-20.142,62</b>	<b>0,00</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-27 EUR	134,47	-49.916,02	-0,01
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-193 USD	114,73	29.773,40	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>2.319.478,34</b>	<b>0,36</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>2.319.478,34</b>	<b>0,36</b>
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-127.907,54		-1.066,35	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-14.860.000,00		-258.443,26	-0,04
Sold IDR / Bought USD - 22 Oct 2024	IDR	117.000.000.000,00		-470.771,31	-0,07
Sold INR / Bought USD - 22 Oct 2024	INR	-879.020.000,00		-26.895,52	0,00
Sold TWD / Bought USD - 23 Oct 2024	TWD	-226.537.200,00		28.697,45	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-488.163.228,96		2.537.442,40	0,39
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2024	USD	-88.092.237,30		892.651,38	0,14
Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-10.490.062,12		-8.599,52	0,00
Sold USD / Bought KZT - 22 Oct 2024	USD	-10.932.387,98		-63.426,01	-0,01
Sold USD / Bought TWD - 23 Oct 2024	USD	-7.481.413,47		-310.110,92	-0,05



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>2.181.038,86</b>	<b>0,34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>1.961.424,03</b>	<b>0,31</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>632.892.427,70</b>	<b>100,00</b>

\* Die wirtschaftliche Situation Venezuelas befindet sich weiterhin in einer tiefen Krise, die durch die Coronavirus-Pandemie (COVID-19) verschlimmert wurde.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	67,43	63,49	67,50
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	95,91	80,41	75,97
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	677,70	638,18	680,11
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	995,21	828,75	777,79
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	676,98	637,71	679,23
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	1.004,34	834,45	780,27
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KC/ISIN: LU2582816836	1.209,78	992,16	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAS/ISIN: LU2470174454	11,73	9,67	8,93
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 EJP/ISIN: LU2832307248	10,53	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	1.091,12	892,07	815,75
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	607.987	629.383	676.294
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	1.733.708	1.679.336	146.573
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	57.722	35.101	39.112
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	26.610	27.110	26.794
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	214	170	153
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	167.103	111.811	4.794
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 6KC/ISIN: LU2582816836	54.828	24.298	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAS/ISIN: LU2470174454	164.934	105	105
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 EJP/ISIN: LU2832307248	865.993	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	35.660	13.426	32.648
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		632,9	373,8	132,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	7,13
Brasilien	4,15
Indonesien	3,95
Mexiko	3,84
Nigeria	3,78
Dominikanische Republik	3,66
Pakistan	3,51
Ägypten	3,34
Oman	3,27
Guatemala	3,12
Südafrika	2,89
Argentinien	2,85
Türkei	2,69
Costa Rica	2,57
Bahrain	2,53
Kolumbien	2,53
Aserbaidschan	2,39
Chile	2,25
Jordanien	2,23
Serbien	2,17
Vereinigte Arabische Emirate	2,09
Sonstige Länder	29,30
Sonstige Vermögenswerte	3,76
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	26.345.554,87
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	426.037,18
- negativer Zinssatz	-21.294,74
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	544,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>26.750.842,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-61.500,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-139.333,17
Pauschalvergütung	-4.729.241,27
Sonstige Kosten	-6.566,24
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.936.640,68</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>21.814.201,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	23.216.358,94
- Finanztermingeschäften	1.159.843,63
- Devisentermingeschäften	16.081.870,41
- Devisen	70.937,07
- Swapgeschäften	-634.296,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>61.708.915,49</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	45.930.977,90
- Finanztermingeschäften	1.162.091,77
- Devisentermingeschäften	4.055.094,53
- Devisen	40.279,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>112.897.359,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 611.476.461,39)	609.076.015,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	19.673.948,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	8.714.171,81
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	254.371,54
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	97.195,29
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.458.791,23
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>641.274.494,68</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15.817,25
- Wertpapiergeschäften	-6.489.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-502.302,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-235.634,77
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.139.312,89
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.382.066,98</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>632.892.427,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	373.836.445,73
Mittelzuflüsse	248.491.305,90
Mittelrückflüsse	-93.813.462,51
Ausschüttung	-8.519.220,47
Betriebsergebnis	112.897.359,05
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>632.892.427,70</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.520.740
- ausgegeben	1.540.950
- zurückgenommen	-346.931
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.714.759</b>

# Allianz Emerging Markets SRI Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>122.412.097,91</b>	<b>95,98</b>
<b>Obligationen</b>						<b>122.412.097,91</b>	<b>95,98</b>
<b>Benin</b>						<b>3.679.623,32</b>	<b>2,88</b>
XS2366832496	4.9500 %	Benin Government EUR Bonds 21/35	EUR	3.900,0 %	84,21	3.679.623,32	2,88
<b>Brasilien</b>						<b>7.738.445,95</b>	<b>6,07</b>
US105756CG37	6.2500 %	Brazil Government USD Bonds 23/31	USD	3.150,0 %	104,62	3.295.534,73	2,59
US105756CH10	6.1250 %	Brazil Government USD Bonds 24/34	USD	4.350,0 %	102,14	4.442.911,22	3,48
<b>Kaimaninseln</b>						<b>3.482.272,75</b>	<b>2,73</b>
USG2583XAB76	6.7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	325,0 %	95,58	310.631,75	0,24
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	2.000,0 %	91,31	1.826.141,00	1,43
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance USD Notes 24/36	USD	1.300,0 %	103,50	1.345.500,00	1,06
<b>Chile</b>						<b>4.593.811,86</b>	<b>3,60</b>
US168863DS48	3.1000 %	Chile Government USD Bonds 21/41	USD	1.450,0 %	78,47	1.137.757,15	0,89
US168863DZ80	4.9500 %	Chile Government USD Bonds 23/36	USD	900,0 %	101,53	913.790,79	0,72
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	1.450,0 %	106,03	1.537.438,92	1,20
US29278DAA37	4.8750 %	Enel Chile USD Notes 18/28	USD	1.000,0 %	100,48	1.004.825,00	0,79
<b>Kolumbien</b>						<b>4.521.981,88</b>	<b>3,55</b>
US195325BR53	5.6250 %	Colombia Government USD Bonds 14/44	USD	800,0 %	80,95	647.617,68	0,51
US195325EG61	7.5000 %	Colombia Government USD Bonds 23/34	USD	2.500,0 %	103,95	2.598.637,50	2,04
US195325EL56	8.0000 %	Colombia Government USD Bonds 23/35	USD	600,0 %	106,83	640.998,60	0,50
US279158AV11	8.3750 %	Ecopetrol USD Notes 24/36	USD	620,0 %	102,38	634.728,10	0,50
<b>Costa Rica</b>						<b>6.777.363,02</b>	<b>5,31</b>
USP3699PGF82	5.6250 %	Costa Rica Government USD Bonds 13/43	USD	600,0 %	93,93	563.596,62	0,44
USP3699PGK77	6.1250 %	Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	1.775,0 %	103,93	1.844.668,75	1,44
USP3699PGM34	6.5500 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/34	USD	2.330,0 %	106,67	2.485.381,88	1,95
USP3699PGN17	7.3000 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/54	USD	1.700,0 %	110,81	1.883.715,77	1,48
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>10.080.480,81</b>	<b>7,90</b>
USP3579ECF27	4.5000 %	Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	4.400,0 %	95,77	4.213.723,36	3,30
USP3579ECH82	4.8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	6.150,0 %	95,39	5.866.757,45	4,60
<b>Ecuador</b>						<b>1.524.715,11</b>	<b>1,20</b>
XS2214238441	5.5000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	2.700,0 %	56,47	1.524.715,11	1,20
<b>Deutschland</b>						<b>9.481.901,44</b>	<b>7,43</b>
DE000BU0E105	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	2.500,0 %	99,88	2.797.639,83	2,19
DE000BU0E121	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2024	EUR	6.000,0 %	99,43	6.684.261,61	5,24
<b>Guatemala</b>						<b>5.200.239,55</b>	<b>4,08</b>
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	4.550,0 %	105,16	4.784.819,59	3,75
USP5015VAS53	6.5500 %	Guatemala Government USD Bonds 24/37	USD	400,0 %	103,85	415.419,96	0,33
<b>Ungarn</b>						<b>2.757.448,74</b>	<b>2,16</b>
XS2388586401	2.1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	500,0 %	83,12	415.578,05	0,33
XS2388586583	3.1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	670,0 %	67,06	449.329,27	0,35
XS2574267345	6.7500 %	Hungary Government USD Bonds 23/52	USD	1.050,0 %	113,01	1.186.647,42	0,93
XS2744128369	5.5000 %	Hungary Government USD Bonds 24/36	USD	700,0 %	100,84	705.894,00	0,55
<b>Indonesien</b>						<b>7.147.477,18</b>	<b>5,60</b>
IDG000020801	7.0000 %	Indonesia Government IDR Bonds 22/33	IDR	26.000.000,0 %	103,69	1.780.630,78	1,40
US455780CS32	3.8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	4.050,0 %	97,77	3.959.569,17	3,10
US455780DS23	5.6500 %	Indonesia Government USD Bonds 23/53	USD	900,0 %	108,85	979.614,63	0,77
USY68613AC56	5.5000 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/54	USD	400,0 %	106,92	427.662,60	0,33
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>5.705.365,59</b>	<b>4,47</b>
XS2752065040	7.6250 %	Ivory Coast Government USD Bonds 24/33	USD	5.550,0 %	102,80	5.705.365,59	4,47

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Jamaika</b>							
US470160CB63	7.8750 %	Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	1.450,0 %	123,69	<b>1.793.470,64</b>	<b>1,41</b>
<b>Jordanien</b>							
XS1577950311	7.3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	1.400,0 %	91,95	1.287.290,20	1,01
US418097AL52	5.8500 %	Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	1.200,0 %	93,82	1.125.780,96	0,88
XS2602742285	7.5000 %	Jordan Government USD Bonds 23/29	USD	2.800,0 %	101,30	2.836.312,36	2,23
<b>Kasachstan</b>							
XS1595714087	5.7500 %	KazMunayGas National USD Notes 17/47	USD	800,0 %	91,56	<b>732.468,80</b>	<b>0,57</b>
<b>Kenia</b>							
XS1843435766	8.0000 %	Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	1.300,0 %	93,22	1.211.895,62	0,95
XS2764839945	9.7500 %	Kenya Government USD Bonds 24/31	USD	400,0 %	101,46	405.859,56	0,32
<b>Malaysia</b>							
XS2629043691	4.8760 %	Khazanah Capital USD MTN 23/33	USD	900,0 %	101,94	<b>917.455,50</b>	<b>0,72</b>
<b>Mexiko</b>							
US91087BAG59	4.5000 %	Mexico Government USD Bonds 19/50	USD	1.300,0 %	79,97	1.039.546,95	0,81
US91087BAL45	5.0000 %	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	650,0 %	84,72	550.650,75	0,43
US91087BAV27	6.3500 %	Mexico Government USD Bonds 23/35	USD	1.000,0 %	105,35	1.053.469,50	0,83
US91087BAX82	6.3380 %	Mexico Government USD Bonds 23/53	USD	1.200,0 %	100,00	1.200.054,96	0,94
US91087BAZ31	6.0000 %	Mexico Government USD Bonds 24/36	USD	950,0 %	102,17	970.580,71	0,76
<b>Montenegro</b>							
XS2779850630	7.2500 %	Montenegro Government USD Bonds 24/31	USD	300,0 %	104,78	<b>314.342,61</b>	<b>0,25</b>
<b>Marokko</b>							
XS0864259717	5.5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	850,0 %	95,21	<b>809.321,55</b>	<b>0,63</b>
<b>Paraguay</b>							
USP75744AG08	5.4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	900,0 %	93,21	<b>838.902,42</b>	<b>0,66</b>
<b>Peru</b>							
US715638DQ26	2.7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	1.300,0 %	60,51	786.599,06	0,62
US715638EC21	5.8750 %	Peru Government USD Bonds 24/54	USD	120,0 %	105,22	126.264,60	0,10
USP7808BAA54	4.7500 %	Petroleos del Peru USD Notes 17/32	USD	800,0 %	79,10	632.827,36	0,49
<b>Philippinen</b>							
US718286BZ91	3.9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	3.350,0 %	90,73	<b>3.039.618,82</b>	<b>2,38</b>
<b>Polen</b>							
US731011AW25	5.5000 %	Poland Government USD Bonds 23/53	USD	880,0 %	102,56	<b>902.556,42</b>	<b>0,71</b>
<b>Katar</b>							
XS2822506833	4.7500 %	Qatar Government USD MTN 24/34	USD	4.400,0 %	105,09	<b>4.623.996,96</b>	<b>3,63</b>
<b>Rumänien</b>							
XS2201851172	3.0000 %	Romania Government USD Bonds 20/31	USD	1.300,0 %	87,40	1.136.135,00	0,89
XS2756521303	6.3750 %	Romania Government USD Bonds 24/34	USD	2.250,0 %	103,98	2.339.633,93	1,84
<b>Serbien</b>							
XS2264555744	2.1250 %	Serbia Government USD Bonds 20/30	USD	3.600,0 %	84,08	3.027.046,68	2,37
XS2580270275	6.5000 %	Serbia Government USD Bonds 23/33	USD	2.400,0 %	107,11	2.570.530,08	2,02
XS2838999691	6.0000 %	Serbia Government USD Bonds 24/34	USD	900,0 %	103,15	928.348,56	0,73
<b>Südafrika</b>							
US836205BE37	7.3000 %	South Africa Government USD Bonds 22/52	USD	4.050,0 %	99,62	<b>4.034.801,16</b>	<b>3,16</b>
<b>Türkei</b>							
US900123DL13	7.1250 %	Türkiye Government USD Bonds 24/32	USD	2.900,0 %	103,16	<b>2.991.727,58</b>	<b>2,35</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
XS2845228001	4.6250 %	Sharjah Government EUR Bonds 24/31	EUR	1.150,0 %	100,33	1.292.757,87	1,01
XS2587708624	6.5000 %	Sharjah Government USD Bonds 23/32	USD	600,0 %	107,49	644.960,82	0,51
<b>Uruguay</b>							
US760942BG68	5.2500 %	Uruguay Government USD Bonds 24/60	USD	2.400,0 %	100,36	<b>2.408.563,20</b>	<b>1,89</b>
<b>Vietnam</b>							
USY9384RAA87	4.8000 %	Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	1.150,0 %	99,76	<b>1.147.199,52</b>	<b>0,90</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>122.412.097,91</b>	<b>95,98</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.565.797,86</b>	<b>3,58</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.565.797,86</b>	<b>3,58</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.061.901,21	3,18
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			503.896,65	0,40
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.565.797,86</b>	<b>3,58</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-70.731,12</b>	<b>-0,06</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-70.731,12</b>	<b>-0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-53.093,75</b>	<b>-0,04</b>
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	22 USD	133,88	-53.093,75	-0,04
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-17.637,37</b>	<b>-0,02</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-15 EUR	134,47	-27.731,12	-0,02
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-19 USD	114,73	10.093,75	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>376.140,65</b>	<b>0,30</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>376.140,65</b>	<b>0,30</b>
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-477.984,58		-3.397,85	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-16.346.858,59		-266.787,84	-0,21
	Sold IDR / Bought USD - 22 Oct 2024	IDR	28.000.000.000,00		-112.663,22	-0,09
	Sold INR / Bought USD - 22 Oct 2024	INR	-189.920.000,00		-5.811,02	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-79.481.988,74		775.395,47	0,61
	Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-1.118.892,40		4.641,18	0,00
	Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-2.266.470,16		-1.858,00	0,00
	Sold USD / Bought KZT - 22 Oct 2024	USD	-2.337.635,51		-13.722,36	-0,01
	Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2024	USD	-17.763,77		344,29	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>305.409,53</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>249.393,46</b>	<b>0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>127.532.698,76</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	81,44	74,24	73,44
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	818,58	746,02	739,03
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	819,08	746,38	739,36
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	--	746,90	740,57
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	100,83	87,81	83,60
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	934,31	881,43	916,72
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	953,07	827,99	786,24
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	958,05	841,76	783,85
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	919,30	821,65	789,58
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.079,83	921,15	852,10
Aktienumlauf in Stück		208.966	233.663	113.430
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	2.513	2.609	2.606
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	32.870	39.720	34.032
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	12	11	11
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	--	1.700	6.250
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	87.131	133.283	1.016
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	5.700	3.754	2.601
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	37.307	16.854	10.284
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	191	190	44.667
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	32.500	29.853	11.853
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	10.743	5.689	110
Teilfondsvermögen in Mio. USD		127,5	93,5	52,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Dominikanische Republik	7,90
Deutschland	7,43
Brasilien	6,07
Indonesien	5,60
Costa Rica	5,31
Serbien	5,12
Elfenbeinküste	4,47
Jordanien	4,12
Guatemala	4,08
Mexiko	3,77
Katar	3,63
Chile	3,60
Kolumbien	3,55
Südafrika	3,16
Benin	2,88
Kaimaninseln	2,73
Rumänien	2,73
Philippinen	2,38
Türkei	2,35
Ungarn	2,16
Sonstige Länder	12,94
Sonstige Vermögenswerte	4,02
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	5.113.151,80
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	86.032,59
- negativer Zinssatz	-3.771,70
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	226,68
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.195.639,37</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-13.666,66
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-25.053,40
Pauschalvergütung	-653.258,29
Sonstige Kosten	-2.159,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-694.137,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.501.501,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	455.096,98
- Finanztermingeschäften	-26.108,42
- Devisentermingeschäften	1.426.446,24
- Devisen	10.317,89
- Swapgeschäften	-140.954,67
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>6.226.299,46</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.137.406,49
- Finanztermingeschäften	176.239,70
- Devisentermingeschäften	663.971,63
- Devisen	20.025,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>18.223.943,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 119.237.313,52)	122.412.097,91
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.565.797,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.570.980,90
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	89.567,71
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	10.093,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	780.380,94
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>129.428.919,07</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.339.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-72.155,15
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-80.824,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-404.240,29
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.896.220,31</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>127.532.698,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	93.516.950,20
Mittelzuflüsse	73.535.644,55
Mittelrückflüsse	-54.798.840,97
Ausschüttung	-2.944.998,04
Betriebsergebnis	18.223.943,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>127.532.698,76</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	233.663
- ausgegeben	118.452
- zurückgenommen	-143.148
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>208.967</b>

# Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>92.261.620,89</b>	<b>97,05</b>
<b>Obligationen</b>						<b>92.261.620,89</b>	<b>97,05</b>
<b>Argentinien</b>						<b>526.709,51</b>	<b>0,55</b>
USE7578BAB82	9.1250 %	Pan American Energy USD Notes 21/27	USD	500,0 %	105,34	526.709,51	0,55
<b>Österreich</b>						<b>1.570.176,92</b>	<b>1,65</b>
XS2310951103	3.6250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	97,97	439.069,67	0,46
US86964WAK80	3.1250 %	Suzano Austria USD Notes 21/32	USD	1.300,0 %	87,01	1.131.107,25	1,19
<b>Bermudas</b>						<b>1.077.143,67</b>	<b>1,13</b>
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	525,0 %	92,34	484.769,25	0,51
XS2214755345	5.2500 %	Li & Fung USD MTN 20/25	USD	600,0 %	98,73	592.374,42	0,62
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>4.834.787,45</b>	<b>5,09</b>
USG20038AA61	5.2500 %	Central American Bottling Corporation Via CBC Bottling Holdco Via Beliv Holdco USD Notes 22/29	USD	850,0 %	97,38	827.725,07	0,87
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	775,0 %	92,25	714.905,18	0,75
XS2030348903	4.2500 %	Franshion Brilliant USD Notes 19/29	USD	650,0 %	81,62	530.504,00	0,56
XS2132986741	5.2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/unde- fined	USD	550,0 %	84,08	462.447,43	0,49
USG84393AC49	6.7500 %	Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	1.292,0 %	101,74	1.314.455,77	1,38
USG8539EAC96	7.0000 %	Studio City USD Notes 22/27	USD	975,0 %	101,00	984.750,00	1,04
<b>Kaimaninseln</b>						<b>9.395.991,41</b>	<b>9,88</b>
XS2342248593	3.7500 %	AAC Technologies Holdings USD Notes 21/31	USD	1.050,0 %	90,94	954.901,50	1,00
XS2189595049	2.9500 %	Champion USD MTN 20/30	USD	750,0 %	88,33	662.452,28	0,70
XS2850435731	7.6350 %	FWD Group Holdings USD MTN 24/31	USD	250,0 %	108,81	272.013,60	0,29
XS2585988145	5.1250 %	Gaci First Investment USD Notes 23/53	USD	1.200,0 %	91,31	1.095.684,60	1,15
XS2078897928	4.0000 %	Geely Automobile Holdings USD FLR- Notes 19/undefined	USD	550,0 %	99,56	547.558,00	0,58
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance USD Notes 24/36	USD	1.500,0 %	103,50	1.552.500,00	1,63
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	800,0 %	109,63	877.036,00	0,92
XS2281303896	4.5000 %	Logan Group USD Notes 21/28	USD	300,0 %	8,81	26.427,00	0,03
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	600,0 %	82,30	493.776,00	0,52
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	1.025,0 %	96,79	992.077,00	1,04
US80007RAE53	5.4000 %	Sands China USD Notes 19/28	USD	900,0 %	100,95	908.560,35	0,95
US80007RAL96	4.3750 %	Sands China USD Notes 21/30	USD	525,0 %	95,82	503.041,61	0,53
XS2099130382	2.8750 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market USD MTN 20/30	USD	550,0 %	92,72	509.963,47	0,54
<b>Chile</b>						<b>5.092.533,06</b>	<b>5,36</b>
US05971WAD56	3.1770 %	Banco Santander Chile USD Notes 21/31	USD	1.200,0 %	90,87	1.090.433,40	1,15
USP2205JAQ33	4.3750 %	Cencosud USD Notes 17/27	USD	1.350,0 %	99,17	1.338.737,76	1,41
USP3697UAE84	3.9500 %	Embotelladora Andina USD Notes 20/50	USD	1.000,0 %	78,58	785.798,20	0,82
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	500,0 %	106,03	530.151,35	0,56
US29278DAA37	4.8750 %	Enel Chile USD Notes 18/28	USD	850,0 %	100,48	854.101,25	0,90
USP6S60VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group USD Notes 22/29	USD	425,0 %	116,07	493.311,10	0,52
<b>Kolumbien</b>						<b>3.460.992,65</b>	<b>3,64</b>
USP09252AM29	4.3750 %	Banco de Bogota USD Notes 17/27	USD	1.150,0 %	97,26	1.118.457,69	1,18
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia USD FLR-Notes 24/34	USD	730,0 %	106,31	776.081,07	0,82
US279158AN94	6.8750 %	Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	250,0 %	100,23	250.587,25	0,26
US279158AQ26	5.8750 %	Ecopetrol USD Notes 21/51	USD	325,0 %	72,64	236.083,35	0,25
US279158AS81	8.8750 %	Ecopetrol USD Notes 23/33	USD	200,0 %	107,42	214.849,00	0,22
USP7358RAD81	4.0000 %	Oleoducto Central USD Notes 20/27	USD	900,0 %	96,10	864.934,29	0,91
<b>Tschechische Republik</b>						<b>543.015,35</b>	<b>0,57</b>
XS2706258352	11.0000 %	Energo-Pro USD Notes 23/28	USD	500,0 %	108,60	543.015,35	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Deutschland</b>							<b>456.295,18</b>	<b>0,48</b>
XS2326493728	3.3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	425,0 %	95,82	456.295,18	0,48	
<b>Hongkong</b>							<b>1.252.771,62</b>	<b>1,32</b>
XS2423359459	4.8750 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 22/32	USD	850,0 %	98,07	833.566,87	0,88	
USY5257YAJ65	3.4210 %	Lenovo Group USD Notes 20/30	USD	450,0 %	93,16	419.204,75	0,44	
<b>Ungarn</b>							<b>1.806.955,33</b>	<b>1,90</b>
XS2618838564	6.1250 %	Magyar Export-Import Bank USD Bonds 23/27	USD	1.000,0 %	102,80	1.028.020,40	1,08	
XS2783579704	6.5000 %	MVM Energetika USD Notes 24/31	USD	750,0 %	103,86	778.934,93	0,82	
<b>Indien</b>							<b>3.012.518,82</b>	<b>3,17</b>
XS1391575161	4.0000 %	Adani Transmission Step-One USD Notes 16/26	USD	475,0 %	96,94	460.480,82	0,49	
USY8987LAA45	7.5000 %	Continuum Green Energy India USD Notes 24/33	USD	675,0 %	105,41	711.483,75	0,75	
USY4470XAA10	4.9500 %	JSW Infrastructure USD MTN 22/29	USD	550,0 %	97,45	535.955,75	0,56	
USY72570AS69	2.8750 %	Reliance Industries USD Notes 22/32	USD	900,0 %	88,53	796.735,98	0,84	
USY9048BAA18	2.8000 %	UltraTech Cement USD Notes 21/31	USD	575,0 %	88,32	507.862,52	0,53	
<b>Indonesien</b>							<b>2.243.464,99</b>	<b>2,36</b>
XS2385923722	4.3000 %	Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	550,0 %	95,93	527.626,61	0,56	
XS2313088739	5.3750 %	Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	550,0 %	99,07	544.895,73	0,57	
USY7140EAA65	5.1500 %	Pertamina Geothermal Energy USD Notes 23/28	USD	1.150,0 %	101,82	1.170.942,65	1,23	
<b>Israel</b>							<b>813.105,00</b>	<b>0,86</b>
IL0011736738	5.3750 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	900,0 %	90,35	813.105,00	0,86	
<b>Kasachstan</b>							<b>1.381.804,84</b>	<b>1,45</b>
XS1807300105	5.3750 %	KazMunayGas National USD MTN 18/30	USD	350,0 %	100,93	353.244,50	0,37	
XS1807299331	6.3750 %	KazMunayGas National USD Notes 18/48	USD	750,0 %	99,29	744.676,58	0,78	
XS2242422397	3.5000 %	KazMunayGas National USD Notes 20/33	USD	325,0 %	87,35	283.883,76	0,30	
<b>Luxemburg</b>							<b>6.319.393,04</b>	<b>6,65</b>
USL0183EAA30	9.8750 %	Ambipar Lux USD Notes 24/31	USD	250,0 %	103,65	259.125,50	0,27	
USL21779AK60	5.8750 %	CSN Resources USD Notes 22/32	USD	250,0 %	84,96	212.408,40	0,22	
USL6388GJA96	7.3750 %	Millicom International Cellular USD Notes 24/32	USD	800,0 %	102,68	821.433,60	0,87	
USL6401PAM51	8.8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 23/33	USD	1.010,0 %	109,14	1.102.307,94	1,16	
XS2801333530	7.7500 %	Puma International Financing USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	102,56	1.025.605,00	1,08	
USL7909CAC12	6.4500 %	Raizen Fuels Finance USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	105,61	1.056.125,00	1,11	
USL7915TAA09	4.5000 %	Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	95,93	959.332,80	1,01	
USL9326VAB29	4.5000 %	Tupy Overseas USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	88,31	883.054,80	0,93	
<b>Malaysia</b>							<b>2.354.193,51</b>	<b>2,48</b>
XS2399889976	3.3750 %	IOI Investment L USD MTN 21/31	USD	1.100,0 %	89,81	987.894,05	1,04	
USY6080GAB33	3.7500 %	MISC Capital Two Labuan USD MTN 22/27	USD	1.000,0 %	98,45	984.485,70	1,04	
XS2356379102	1.6580 %	RHB Bank USD MTN 21/26	USD	400,0 %	95,45	381.813,76	0,40	
<b>Mauritius</b>							<b>3.266.144,21</b>	<b>3,44</b>
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	300,0 %	100,53	301.586,64	0,32	
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	550,0 %	98,77	543.236,38	0,57	
XS2826815446	7.5000 %	HTA Group USD Notes 24/29	USD	450,0 %	102,18	459.787,50	0,49	
USV4605MAA63	4.5000 %	India Clean Energy Holdings USD MTN 22/27	USD	725,0 %	94,69	686.494,53	0,72	
USV6703DAA29	5.6500 %	Network i2i USD FLR-Notes 19/undefined	USD	800,0 %	99,85	798.768,24	0,84	
XS1789391148	4.5000 %	UPL USD Notes 18/28	USD	525,0 %	90,72	476.270,92	0,50	
<b>Mexiko</b>							<b>5.135.456,21</b>	<b>5,40</b>
USP01703AD22	3.2500 %	Alpek USD Notes 21/31	USD	1.000,0 %	88,56	885.574,10	0,93	
USP0R38AAA53	7.7500 %	Alesa USD Notes 21/26	USD	1.050,0 %	101,89	1.069.854,45	1,12	
USP1400MAB48	7.5000 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined	USD	700,0 %	100,08	700.592,82	0,74	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USP0929YAA49	2.5000 %	Becle USD Notes 21/31	USD	950,0 %	83,25	790.833,01	0,83
USP1850NAB75	6.9900 %	Braskem Idesa USD Notes 21/32	USD	400,0 %	79,00	315.992,56	0,33
USP47465AB82	3.6140 %	GCC USD Notes 22/32	USD	550,0 %	89,49	492.211,78	0,52
USP6638MAB74	3.7500 %	Metalsa Sapi USD Notes 21/31	USD	1.050,0 %	83,85	880.397,49	0,93
<b>Panama</b>						<b>1.883.592,82</b>	<b>1,98</b>
USP0092AAF68	4.0000 %	Aeropuerto Internacional de Tocumen USD Notes 21/41	USD	800,0 %	81,07	648.526,40	0,68
USP15383CD50	4.2500 %	Banistmo USD Notes 20/27	USD	800,0 %	97,03	776.263,92	0,82
USP1926LAA37	4.5000 %	Telecomunicaciones Digitales USD Notes 19/30	USD	500,0 %	91,76	458.802,50	0,48
<b>Paraguay</b>						<b>713.040,78</b>	<b>0,75</b>
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	600,0 %	69,86	419.170,63	0,44
USP90475AB31	5.8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	295,0 %	99,62	293.870,15	0,31
<b>Peru</b>						<b>1.141.704,50</b>	<b>1,20</b>
US05971V2C81	3.1250 %	Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 20/30	USD	900,0 %	97,89	881.039,61	0,93
USP56236AB16	3.2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	278,0 %	93,76	260.664,89	0,27
<b>Philippinen</b>						<b>1.364.291,12</b>	<b>1,44</b>
XS2207510582	3.0000 %	Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.650,0 %	82,68	1.364.291,12	1,44
<b>Serbien</b>						<b>481.974,39</b>	<b>0,51</b>
XS2580270275	6.5000 %	Serbia Government USD Bonds 23/33	USD	450,0 %	107,11	481.974,39	0,51
<b>Singapur</b>						<b>6.159.041,60</b>	<b>6,48</b>
XS2852920342	5.9500 %	Cathaylife Singapore USD Notes 24/34	USD	1.275,0 %	107,26	1.367.525,35	1,44
XS2122408854	3.3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	975,0 %	99,13	966.508,14	1,02
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	800,0 %	95,58	764.600,00	0,80
USY5951MAA00	8.9600 %	Medco Maple Tree USD Notes 23/29	USD	500,0 %	105,88	529.406,70	0,56
XS2490811168	4.6020 %	Oversea-Chinese Banking USD FLR-Notes 22/32	USD	1.350,0 %	100,23	1.353.101,09	1,42
US91127LAH33	3.8630 %	United Overseas Bank USD FLR-MTN 22/32	USD	1.200,0 %	98,16	1.177.900,32	1,24
<b>Südafrika</b>						<b>741.114,68</b>	<b>0,78</b>
XS2339102878	6.3750 %	Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	750,0 %	98,82	741.114,68	0,78
<b>Südkorea</b>						<b>3.262.299,06</b>	<b>3,43</b>
USY5580VAB27	5.6250 %	LG Electronics USD Notes 24/29	USD	700,0 %	104,43	731.014,27	0,77
XS2209331300	2.6250 %	Mirae Asset Securities USD Notes 20/25	USD	600,0 %	98,05	588.297,48	0,62
XS2739009855	6.0000 %	Mirae Asset Securities USD Notes 24/29	USD	500,0 %	104,07	520.338,50	0,55
XS1795263281	4.5000 %	Shinhan Bank USD MTN 18/28	USD	850,0 %	99,16	842.825,49	0,88
US82460EAN04	4.0000 %	Shinhan Bank USD MTN 19/29	USD	600,0 %	96,64	579.823,32	0,61
<b>Spanien</b>						<b>1.201.682,40</b>	<b>1,26</b>
US05946KAG67	6.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 19/undefined S.9	USD	1.200,0 %	100,14	1.201.682,40	1,26
<b>Supranational</b>						<b>945.765,45</b>	<b>0,99</b>
USP7922TAA71	3.7500 %	Promigas Via Gases del Pacifico USD Notes 19/29	USD	1.025,0 %	92,27	945.765,45	0,99
<b>Thailand</b>						<b>4.657.003,81</b>	<b>4,90</b>
USY0606WCA63	3.7330 %	Bangkok Bank (Hong Kong) USD FLR-MTN 19/34	USD	1.300,0 %	93,06	1.209.764,66	1,27
XS2242131071	5.2750 %	Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.350,0 %	99,10	1.337.785,88	1,41
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital USD Notes 24/28	USD	950,0 %	101,22	961.632,75	1,01
USY7150MAG25	2.5870 %	PTTEP Treasury Center USD MTN 20/27	USD	1.200,0 %	95,65	1.147.820,52	1,21
<b>Niederlande</b>						<b>4.032.590,63</b>	<b>4,24</b>
USP04568AB06	6.1250 %	Arcos Dorados USD Notes 22/29	USD	500,0 %	102,07	510.331,00	0,54
USN29505AB53	7.0000 %	Embarer Netherlands Finance USD Notes 23/30	USD	450,0 %	109,31	491.906,25	0,52
USN7163RAX19	4.1930 %	Prosus USD Notes 22/32	USD	1.100,0 %	93,90	1.032.862,16	1,08



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USN7163RAY91	4.9870 %	Prosus USD Notes 22/52	USD	600,0 %	84,52	507.115,50	0,53
USN8106HAA16	5.6250 %	SMRC Automotive Holdings Netherlands USD Notes 24/29	USD	450,0 %	103,21	464.449,91	0,49
XS2231814570	5.1250 %	Vivo Energy Investments USD Notes 20/27	USD	1.050,0 %	97,71	1.025.925,81	1,08
<b>Türkei</b>						<b>2.966.417,59</b>	<b>3,12</b>
XS2842188687	7.4980 %	Akbank USD Notes 24/30	USD	500,0 %	103,21	516.025,65	0,54
XS2434515313	4.5000 %	Coca-Cola Icecek USD Notes 22/29	USD	655,0 %	97,15	636.326,93	0,67
XS2820499619	7.3750 %	Türk Telekomunikasyon USD Notes 24/29	USD	450,0 %	102,55	461.490,71	0,49
XS2677517497	9.0000 %	Türkiye Vakıflar Bankasi USD Notes 23/28	USD	500,0 %	108,83	544.131,95	0,57
XS2855391533	7.8750 %	Ulker Bisküvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	250,0 %	103,94	259.843,75	0,27
XS2445343689	9.2500 %	Yapi ve Kredi Bankasi USD MTN 23/28	USD	500,0 %	109,72	548.598,60	0,58
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>1.074.934,70</b>	<b>1,13</b>
XS2587708624	6.5000 %	Sharjah Government USD Bonds 23/32	USD	1.000,0 %	107,49	1.074.934,70	1,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.520.594,51</b>	<b>3,70</b>
XS2403426427	2.9500 %	Prudential Funding Asia USD FLR-MTN 21/33	USD	1.100,0 %	92,95	1.022.495,54	1,08
XS2812381247	8.2500 %	Sisecam UK USD Notes 24/29	USD	950,0 %	103,36	981.900,43	1,03
USG84228EV68	4.3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	650,0 %	90,79	590.111,21	0,62
USG84228FZ63	7.0180 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 23/30	USD	850,0 %	108,95	926.087,33	0,97
<b>USA</b>						<b>3.572.120,08</b>	<b>3,76</b>
USU0551YAC94	11.9300 %	Azul Secured Finance USD Notes 23/28	USD	250,0 %	96,91	242.267,50	0,26
USU0901RAE72	5.3750 %	Bimbo Bakeries USA USD Notes 24/36	USD	500,0 %	103,25	516.245,35	0,54
USU37016AC37	9.5000 %	Gran Tierra Energy USD Notes 23/29	USD	300,0 %	95,31	285.922,08	0,30
US48575AAA97	10.5000 %	Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	250,0 %	102,91	257.277,75	0,27
USU5007TAA35	7.1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	450,0 %	99,60	448.221,60	0,47
USU63768AA01	7.0000 %	NBM US Holdings USD Notes 19/26	USD	350,0 %	100,87	353.032,05	0,37
US80386WAD74	5.5000 %	Sasol Financing USA USD Notes 21/31	USD	625,0 %	89,39	558.659,56	0,59
USU8215LAA27	6.0000 %	SierraCol Energy Andina USD Notes 21/28	USD	300,0 %	92,16	276.483,27	0,29
XS2288890671	2.1250 %	SK Battery America USD Notes 21/26	USD	660,0 %	96,06	634.010,92	0,67
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>2.014.521,63</b>	<b>2,12</b>
<b>Obligationen</b>						<b>2.014.521,63</b>	<b>2,12</b>
<b>Kanada</b>						<b>1.061.145,00</b>	<b>1,12</b>
US335934AV79	9.3750 %	First Quantum Minerals USD Notes 24/29	USD	1.000,0 %	106,11	1.061.145,00	1,12
<b>Mexiko</b>						<b>491.376,15</b>	<b>0,52</b>
US151290CB70	9.1250 %	Cemex USD FLR-Notes 23/undefined	USD	450,0 %	109,19	491.376,15	0,52
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>462.000,48</b>	<b>0,48</b>
US358070AB61	4.2500 %	Fresnillo USD Notes 20/50	USD	600,0 %	77,00	462.000,48	0,48
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>94.276.142,52</b>	<b>99,17</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>812.366,38</b>	<b>0,85</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>812.366,38</b>	<b>0,85</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			783.376,57	0,82
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			28.989,81	0,03
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>812.366,38</b>	<b>0,85</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-12.187,50</b>	<b>-0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-12.187,50</b>	<b>-0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-7.312,50</b>	<b>-0,01</b>
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	3 USD	133,88	-7.312,50	-0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-4.875,00</b>	<b>-0,01</b>
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-13 USD	114,73	-4.875,00	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>634.986,88</b>	<b>0,67</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>634.986,88</b>	<b>0,67</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-494.863,69		-7.057,82	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-1.870.166,41		-16.925,60	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-75.771,84		222,34	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-64.103.813,45		652.217,34	0,68
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-1.119.481,20		4.052,38	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-130.650,21		2.478,24	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>622.799,38</b>	<b>0,65</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-642.395,09</b>	<b>-0,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>95.068.913,19</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	90,55	82,99	82,59
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	98,84	88,97	87,67
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SY/ISIN: LU2724466870	105,03	--	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	885,36	824,78	836,94
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	1.040,44	929,60	909,29
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	94,26	84,32	82,72
- Klasse W2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	873,26	813,41	826,10
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	98,73	87,13	83,84
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	8,19	7,70	7,88
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	100,23	88,07	84,16
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.149,67	1.007,83	960,37
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	115.596,45	101.212,82	96.261,11
Aktienumlauf in Stück		127.902	105.154	107.372
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	709	709	709
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	39.910	12.640	46.112
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2SY/ISIN: LU2724466870	100	--	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	13.910	18.185	16.950
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	14.067	21.022	9.312
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	100	100	3.300
- Klasse W2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	30.521	29.828	30.446
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	1.008	86	86

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	7.662	140	132
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	19.670	22.094	12
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	245	349	211
Teilfondsvermögen in Mio. USD		95,1	100,9	71,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kaimaninseln	9,88
Luxemburg	6,65
Singapur	6,48
Mexiko	5,92
Chile	5,36
Britische Jungferninseln	5,09
Thailand	4,90
Niederlande	4,24
Vereinigtes Königreich	4,18
USA	3,76
Kolumbien	3,64
Mauritius	3,44
Südkorea	3,43
Indien	3,17
Türkei	3,12
Malaysia	2,48
Indonesien	2,36
Sonstige Länder	21,07
Sonstige Vermögenswerte	0,83
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	5.208.633,09
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	64.739,04
- negativer Zinssatz	-1.222,14
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	77,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.272.227,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.792,35
Pauschalvergütung	-657.325,44
Sonstige Kosten	-2.252,93
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-671.370,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.600.856,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.414.545,04
- Finanztermingeschäften	110.359,02
- Devisentermingeschäften	1.040.611,14
- Devisen	-1.377,61
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.335.903,91</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.786.830,33
- Finanztermingeschäften	216.546,87
- Devisentermingeschäften	1.188.484,42
- Devisen	540,98
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>15.528.306,51</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 92.663.374,10)	94.276.142,52
Festgelder	0,00
Bankguthaben	812.366,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.361.227,86
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	4.068,88
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	658.970,30
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>97.112.775,94</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.952.680,94
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.010,89
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-12.187,50
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-23.983,42
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.043.862,75</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>95.068.913,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	100.894.258,96
Mittelzuflüsse	23.210.803,28
Mittelrückflüsse	-42.576.678,69
Ausschüttung	-1.987.776,87
Betriebsergebnis	15.528.306,51
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>95.068.913,19</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	105.154
- ausgegeben	68.564
- zurückgenommen	-45.815
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>127.903</b>

# Allianz Enhanced Short Term Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>305.801.760,03</b>	<b>93,12</b>
<b>Obligationen</b>						<b>305.801.760,03</b>	<b>93,12</b>
<b>Australien</b>						<b>6.557.348,70</b>	<b>2,00</b>
XS2555209035	3.2050 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 22/24	EUR	500,0 %	99,93	499.637,70	0,15
XS2577127884	3.6520 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 23/26	EUR	6.000,0 %	100,96	6.057.711,00	1,85
<b>Österreich</b>						<b>6.063.798,30</b>	<b>1,85</b>
XS2618704014	3.3750 %	BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0 %	101,03	5.051.666,00	1,54
AT0000A36WE5	3.6250 %	HYPO NOE Landesbank für Niederoester- reich und Wien EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,21	1.012.132,30	0,31
<b>Belgien</b>						<b>22.760.513,05</b>	<b>6,93</b>
BE0312797690	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2024	EUR	10.500,0 %	99,67	10.465.760,55	3,19
BE0312800726	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	10.000,0 %	98,32	9.832.238,00	2,99
BE6321718346	1.2750 %	Eni EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	98,88	1.977.537,60	0,60
BE0002707884	0.0000 %	KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025	EUR	500,0 %	97,00	484.976,90	0,15
<b>Kanada</b>						<b>17.556.775,65</b>	<b>5,35</b>
XS2632933631	3.8990 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.400,0 %	100,21	2.404.934,40	0,73
XS2465609191	1.0000 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	3.000,0 %	97,74	2.932.334,40	0,89
XS1755086607	0.5000 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25	EUR	500,0 %	99,09	495.471,75	0,15
XS2454011839	0.3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	2.846,0 %	96,87	2.756.927,03	0,84
XS2635167880	4.2890 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.000,0 %	100,26	3.007.929,60	0,92
XS2780858994	4.2220 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.950,0 %	100,17	3.956.725,27	1,21
XS2803392021	4.0440 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,12	2.002.453,20	0,61
<b>Tschechische Republik</b>						<b>5.036.496,00</b>	<b>1,53</b>
XS2585977882	3.6250 %	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0 %	100,73	5.036.496,00	1,53
<b>Finnland</b>						<b>231.657,10</b>	<b>0,07</b>
XS1622193750	1.2500 %	Sampo EUR MTN 17/25	EUR	235,0 %	98,58	231.657,10	0,07
<b>Frankreich</b>						<b>29.524.566,39</b>	<b>8,99</b>
FR0013509726	0.6250 %	BPCE EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0 %	98,51	1.970.243,60	0,60
FR0013476199	0.2500 %	BPCE EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0 %	96,64	1.932.873,60	0,59
XS2517103250	1.6250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/25	EUR	1.500,0 %	98,72	1.480.756,35	0,45
FR0013357845	0.8750 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	98,07	980.677,20	0,30
XS2067135421	0.3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	97,32	4.865.768,50	1,48
XS1204154410	2.6250 %	Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0 %	98,96	989.591,50	0,30
FR0013463650	0.1250 %	EssilorLuxottica EUR MTN 19/25	EUR	5.000,0 %	98,06	4.903.193,50	1,49
FR001400KI02	3.7500 %	Kering EUR MTN 23/25	EUR	5.400,0 %	100,58	5.431.247,64	1,66
FR0012283653	1.7500 %	Klepierre EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0 %	99,84	2.995.265,70	0,91
FR001400N9V5	4.1780 %	Société Générale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,31	2.006.249,20	0,61
XS2163320679	0.7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0 %	98,43	1.968.699,60	0,60
<b>Deutschland</b>						<b>69.112.294,85</b>	<b>21,04</b>
DE000BLB9V03	4.2060 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	7.500,0 %	100,17	7.512.603,00	2,29
DE000DL19VR6	1.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	2.000,0 %	99,67	1.993.310,00	0,61
DE000DL19VP0	1.3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0 %	98,14	2.944.295,10	0,90

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3826Q8	4.3350 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0	100,39	2.007.855,00	0,61
DE000DL19U23	1.6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	96,62	1.932.433,80	0,59
DE000A2YNVM8	0.0100 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	96,81	968.103,30	0,29
DE000HCB0B02	5.0580 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	6.000,0	100,87	6.051.965,40	1,84
DE000HCB0BL1	1.3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/25	EUR	6.600,0	98,79	6.520.394,10	1,99
DE000LB38937	4.1230 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	8.100,0	100,18	8.114.863,50	2,47
DE000LB39BG3	4.2690 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 24/26	EUR	6.500,0	100,31	6.520.391,15	1,99
XS2752465810	4.3480 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0	100,13	3.003.773,40	0,91
XS2171210862	0.3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	8.000,0	98,19	7.855.528,80	2,39
DE000MHB61E7	0.5000 % Muenchener Hypothekenbank eG EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	95,59	1.911.714,60	0,58
DE000NLB2Q36	0.3750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	99,93	999.251,10	0,30
XS1865186677	1.6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0	98,73	4.936.681,00	1,50
DE000A3MQS56	1.3750 % Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	4.000,0	97,81	3.912.376,80	1,19
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.000,0	96,34	1.926.754,80	0,59
<b>Irland</b>					<b>5.511.743,05</b>	<b>1,68</b>
XS2634593854	3.6250 % Linde EUR Notes 23/25	EUR	5.500,0	100,21	5.511.743,05	1,68
<b>Italien</b>					<b>9.794.858,00</b>	<b>2,98</b>
IT0005067076	1.2500 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	4.000,0	99,25	3.969.856,00	1,21
IT0005142952	1.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25 S.4	EUR	3.000,0	98,37	2.951.039,10	0,90
XS2802190459	4.0850 % Snam EUR FLR-MTN 24/26	EUR	900,0	100,23	902.033,10	0,27
IT0005090813	0.7500 % UniCredit EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	98,60	1.971.929,80	0,60
<b>Japan</b>					<b>19.310.951,90</b>	<b>5,88</b>
XS2382951148	0.0100 % Development Bank of Japan EUR MTN 21/25	EUR	5.000,0	97,33	4.866.516,00	1,48
XS1691909920	0.9560 % Mizuho Financial Group EUR MTN 17/24	EUR	7.200,0	99,89	7.191.882,00	2,19
XS2329143510	0.1840 % Mizuho Financial Group EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	96,02	960.218,80	0,29
XS2305026762	0.0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	5.000,0	98,58	4.929.195,00	1,50
XS2225211650	0.0100 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 20/25	EUR	1.400,0	97,37	1.363.140,10	0,42
<b>Luxemburg</b>					<b>5.820.286,80</b>	<b>1,77</b>
XS2238787415	0.0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2025	EUR	6.000,0	97,00	5.820.286,80	1,77
<b>Neuseeland</b>					<b>9.871.689,99</b>	<b>3,01</b>
XS1699732704	0.6250 % ASB Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.979,0	99,86	4.972.245,99	1,52
XS1887485032	0.7500 % ASB Bank EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0	97,99	4.899.444,00	1,49
<b>Norwegen</b>					<b>1.930.330,00</b>	<b>0,59</b>
XS1190624038	1.2500 % Equinor ASA EUR MTN 15/27	EUR	2.000,0	96,52	1.930.330,00	0,59
<b>Slowakei</b>					<b>1.016.093,60</b>	<b>0,31</b>
SK4120007543	4.3500 % Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	1.000,0	101,61	1.016.093,60	0,31
<b>Spanien</b>					<b>18.011.434,94</b>	<b>5,48</b>
XS2620201421	4.1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 23/26	EUR	2.000,0	100,45	2.008.990,40	0,61
ES0413211071	4.0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	1.000,0	100,22	1.002.248,50	0,31
XS2115156270	4.0970 % Banco Santander EUR FLR-MTN 20/25	EUR	200,0	100,18	200.364,14	0,06
XS2168647357	1.3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	2.000,0	98,35	1.967.019,20	0,60
XS2575952424	3.7500 % Banco Santander EUR MTN 23/26	EUR	5.000,0	101,41	5.070.508,00	1,54
ES0413900368	1.1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	99,63	996.344,80	0,30
ES0413900392	1.5000 % Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	98,44	984.370,80	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
656



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES0413900905	3.3750 %	Banco Santander EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	100,80	1.008.019,10	0,31
ES0443307063	1.2500 %	Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0 %	98,45	984.450,00	0,30
ES0000012115	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	4.000,0 %	94,73	3.789.120,00	1,15
<b>Schweden</b>						<b>16.457.230,08</b>	<b>5,01</b>
XS1942708873	0.6250 %	Länsförsäkringar Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	97,31	973.148,70	0,30
XS2635183069	3.9170 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR- MTN 23/25	EUR	3.000,0 %	100,25	3.007.643,70	0,91
XS2115094737	0.3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0 %	94,51	2.835.298,20	0,86
XS2063261155	0.2500 %	Swedbank EUR MTN 19/24	EUR	5.000,0 %	99,94	4.997.235,00	1,52
XS2443485565	1.3000 %	Swedbank EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	96,34	1.926.738,00	0,59
XS2133390521	0.0500 %	Vattenfall EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0 %	97,04	2.717.166,48	0,83
<b>Schweiz</b>						<b>11.227.448,50</b>	<b>3,42</b>
XS1392459381	1.5000 %	UBS (London) EUR MTN 16/26	EUR	5.000,0 %	97,94	4.896.831,50	1,49
XS2345982362	0.2500 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0 %	96,67	4.350.119,40	1,33
CH0520042489	0.2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.000,0 %	99,02	1.980.497,60	0,60
<b>Niederlande</b>						<b>29.022.881,24</b>	<b>8,84</b>
XS2613658470	3.7500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/25	EUR	5.200,0 %	100,19	5.209.704,24	1,59
XS2018636600	0.2500 %	Ahold Delhaize EUR Notes 19/25	EUR	2.000,0 %	97,95	1.959.087,80	0,60
XS2634209261	3.6200 %	BMW Finance EUR FLR-MTN 23/24	EUR	5.000,0 %	100,03	5.001.315,50	1,52
XS1215181980	1.0000 %	DSM EUR MTN 15/25	EUR	5.000,0 %	98,79	4.939.680,00	1,50
XS2443920249	1.2500 %	ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	97,58	1.951.502,20	0,60
XS1771838494	1.1250 %	ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0 %	99,18	4.959.141,50	1,51
XS2560100468	3.7500 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/24	EUR	5.000,0 %	100,05	5.002.450,00	1,52
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.999.994,40</b>	<b>1,22</b>
XS2342059784	4.5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	2.000,0 %	100,48	2.009.671,40	0,61
XS2710354544	4.5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	103,37	1.033.712,10	0,32
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0 %	95,66	956.610,90	0,29
<b>USA</b>						<b>16.983.367,49</b>	<b>5,17</b>
XS2387929834	4.4550 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	100,72	2.014.319,00	0,62
XS1509006380	1.2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/25	EUR	7.000,0 %	98,67	6.906.826,50	2,10
XS2446386356	2.1030 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.300,0 %	99,27	1.290.540,68	0,39
XS2058556296	0.1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	6.865,0 %	98,64	6.771.681,31	2,06
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>305.801.760,03</b>	<b>93,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>18.709.003,09</b>	<b>5,70</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>11.800.243,09</b>	<b>3,60</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			10.894.572,05	3,32
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			905.671,04	0,28
<b>Festgelder</b>						<b>6.908.760,00</b>	<b>2,10</b>
XS2904515314	0.0000 %	BPCE (16.09.2024 - 17.03.2025)	EUR	4.000,0 %	98,53	3.941.220,00	1,20
XS2759986560	0.0000 %	Deutsche Bank (30.01.2024 - 28.01.2025)	EUR	3.000,0 %	98,92	2.967.540,00	0,90
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>18.709.003,09</b>	<b>5,70</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>74.007,75</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>74.007,75</b>	<b>0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>74.230,87</b>	<b>0,02</b>
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	154 USD	110,25	74.230,87	0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-223,12</b>	<b>0,00</b>
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-31 USD	133,88	-223,12	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>8.983,29</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>8.983,29</b>	<b>0,01</b>
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2024	EUR	-1.261.507,45		17.656,14	0,01
Sold EUR / Bought NOK - 31 Oct 2024	EUR	-3.142.810,48		-8.672,85	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>82.991,04</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>3.805.104,93</b>	<b>1,15</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>328.398.859,09</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	126,49	121,47	117,70
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	111,55	107,04	104,80
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Z/ISIN: LU2531762297	104,49	102,05	99,89
- Klasse CB Kurzfristanlage A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	102,87	100,46	98,36
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	107,48	103,24	101,18
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	991,00	967,12	946,29
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.102,66	1.057,49	1.034,71
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Y/ISIN: LU2531762024	1.045,31	1.020,56	997,87
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	1.025,69	1.000,83	979,17
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	103,04	98,87	96,81
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	989,99	965,70	944,45
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	1.038,87	995,80	973,88
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	105,26	100,66	98,23
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.147,50	1.099,37	1.067,70
Aktienumlauf in Stück		1.042.594	3.539.878	1.554.626
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	16.410	21.739	30.824
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	346.040	351.322	362.649
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Z/ISIN: LU2531762297	20.013	10.319	10
- Klasse CB Kurzfristanlage A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 7DQ/ISIN: LU2407986038	1.043	823	413
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	68.474	61.324	95.343
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	288	1.861	6.188
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	50.938	58.922	288.119

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D T2Y/ISIN: LU2531762024	28	13	1
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	32.414	54.039	72.982
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	114.487	185.634	133.709
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	90.528	243.300	329.921
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	60.282	62.749	190.642
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	209.416	2.451.266	10
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	32.234	36.568	43.814
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		328,4	731,0	940,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2024	13,12
2025	47,00
2026	28,32
2027	4,68
Sonstiges Nettovermögen	6,88
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.996.200,25
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	192.161,38
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	39.180,35
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.227.541,98</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-76.256,45
Pauschalvergütung	-762.599,76
Sonstige Kosten	-7.482,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-846.338,78</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.381.203,20</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-9.180,00
- Wertpapiergeschäften	6.182.263,88
- Finanztermingeschäften	-50.601,07
- Devisentermingeschäften	-73.950,52
- Devisen	-22.793,41
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.406.942,08</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.516.779,87
- Finanztermingeschäften	-57.494,87
- Devisentermingeschäften	-87.335,84
- Devisen	116.794,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.895.685,47</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 304.412.273,03)	305.801.760,03
Festgelder	6.908.760,00
Bankguthaben	11.800.243,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.062.486,90
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.930.948,84
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	74.230,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	17.656,14
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>328.596.085,87</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-118.918,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-69.411,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-223,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.672,85
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-197.226,78</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>328.398.859,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	730.999.253,89
Mittelzuflüsse	517.915.016,43
Mittelrückflüsse	-933.034.281,54
Ausschüttung	-4.376.815,16
Betriebsergebnis	16.895.685,47
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>328.398.859,09</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.539.879
- ausgegeben	3.071.735
- zurückgenommen	-5.569.019
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.042.595</b>

# Allianz Euro Balanced

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>839.551.107,78</b>	<b>98,75</b>
<b>Aktien</b>					<b>497.225.650,12</b>	<b>58,49</b>
<b>Belgien</b>					<b>7.223.802,44</b>	<b>0,85</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Stk	88.639	EUR 59,56	5.279.338,84	0,62
BE0003565737	KBC Group	Stk	27.044	EUR 71,90	1.944.463,60	0,23
<b>Dänemark</b>					<b>8.502.664,96</b>	<b>1,00</b>
DK0060079531	DSV	Stk	8.580	DKK 1378,50	1.586.315,73	0,19
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	41.842	DKK 795,20	4.462.563,19	0,52
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Stk	124.543	DKK 146,90	2.453.786,04	0,29
<b>Finnland</b>					<b>10.652.581,88</b>	<b>1,25</b>
FI0009000459	Huhtamaki	Stk	39.237	EUR 35,04	1.374.864,48	0,16
FI0009013296	Neste	Stk	115.333	EUR 17,27	1.991.224,25	0,23
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	133.522	SEK 120,95	1.429.922,07	0,17
FI0009005961	Stora Enso -R-	Stk	121.666	EUR 11,47	1.395.509,02	0,16
FI0009005987	UPM-Kymmene	Stk	148.603	EUR 30,02	4.461.062,06	0,53
<b>Frankreich</b>					<b>132.344.898,14</b>	<b>15,57</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	50.182	EUR 174,68	8.765.791,76	1,03
FR0004125920	Amundi	Stk	15.028	EUR 67,00	1.006.876,00	0,12
FR0000120628	AXA	Stk	221.410	EUR 34,93	7.733.851,30	0,91
FR0013280286	BioMerieux	Stk	12.814	EUR 108,60	1.391.600,40	0,16
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	110.032	EUR 62,09	6.831.886,88	0,80
FR0000125338	Capgemini	Stk	16.356	EUR 196,15	3.208.229,40	0,38
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	48.936	EUR 81,46	3.986.326,56	0,47
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	80.730	EUR 36,58	2.953.103,40	0,35
FR0014003TT8	Dassault Systemes	Stk	64.036	EUR 35,95	2.302.094,20	0,27
FR0010908533	Edenred	Stk	64.459	EUR 34,49	2.223.190,91	0,26
FR0010208488	Engie	Stk	126.077	EUR 15,43	1.944.737,73	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica	Stk	33.325	EUR 213,90	7.128.217,50	0,84
FR0000052292	Hermes International	Stk	2.593	EUR 2.229,00	5.779.797,00	0,68
FR0010307819	Legrand	Stk	20.135	EUR 103,75	2.089.006,25	0,25
FR0000120321	L'Oreal	Stk	21.647	EUR 403,60	8.736.729,20	1,03
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Stk	27.439	EUR 697,20	19.130.470,80	2,25
FR0000120693	Pernod Ricard	Stk	11.627	EUR 139,80	1.625.454,60	0,19
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	26.312	EUR 98,60	2.594.363,20	0,30
FR0000120578	Sanofi	Stk	115.732	EUR 103,62	11.992.149,84	1,41
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	54.693	EUR 237,25	12.975.914,25	1,53
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	209.484	EUR 58,54	12.263.193,36	1,44
FR0000125486	Vinci	Stk	53.806	EUR 105,60	5.681.913,60	0,67
<b>Deutschland</b>					<b>92.531.142,80</b>	<b>10,88</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	39.285	EUR 296,30	11.640.145,50	1,37
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	43.476	EUR 79,50	3.456.342,00	0,41
DE000A1DAH00	Brenntag	Stk	14.028	EUR 67,34	944.645,52	0,11
DE0005810055	Deutsche Boerse	Stk	17.957	EUR 210,50	3.779.948,50	0,44
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	79.073	EUR 40,00	3.162.920,00	0,37
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	362.797	EUR 26,37	9.566.956,89	1,13
DE000ENAG999	E.ON	Stk	210.743	EUR 13,37	2.817.633,91	0,33
DE0005785604	Fresenius	Stk	15.838	EUR 33,45	529.781,10	0,06
DE0008402215	Hannover Rueck	Stk	8.416	EUR 256,60	2.159.545,60	0,25
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	70.560	EUR 31,76	2.240.632,80	0,26
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	104.184	EUR 58,36	6.080.178,24	0,72
DE0006599905	Merck KGaA	Stk	14.840	EUR 159,15	2.361.786,00	0,28
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Stk	18.323	EUR 496,50	9.097.369,50	1,07
DE0007164600	SAP	Stk	73.222	EUR 205,90	15.076.409,80	1,77
DE0007165631	Sartorius	Stk	5.702	EUR 252,20	1.438.044,40	0,17
DE000A12DM80	Scout24	Stk	28.846	EUR 77,90	2.247.103,40	0,26
DE0007236101	Siemens	Stk	75.548	EUR 181,94	13.745.203,12	1,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
DE000SYM9999	Symrise	Stk	9.126	EUR	122,95	1.122.041,70	0,13
DE000ZAL1111	Zalando	Stk	36.718	EUR	28,99	1.064.454,82	0,13
<b>Irland</b>						<b>5.766.032,98</b>	<b>0,68</b>
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	33.625	EUR	93,05	3.128.806,25	0,37
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	7.696	USD	383,95	2.637.226,73	0,31
<b>Italien</b>						<b>31.981.013,44</b>	<b>3,76</b>
IT0004056880	Amplifon	Stk	81.343	EUR	26,47	2.153.149,21	0,25
IT0003128367	Enel	Stk	1.090.982	EUR	7,14	7.792.884,43	0,92
IT0000062072	Generali	Stk	182.904	EUR	25,93	4.742.700,72	0,56
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	1.654.935	EUR	3,85	6.375.637,09	0,75
IT0004965148	Moncler	Stk	39.066	EUR	57,62	2.250.982,92	0,26
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	206.896	EUR	8,05	1.665.926,59	0,20
IT0005239360	UniCredit	Stk	175.344	EUR	39,92	6.999.732,48	0,82
<b>Luxemburg</b>						<b>560.917,72</b>	<b>0,07</b>
JE00BRX98089	CVC Capital Partners	Stk	27.962	EUR	20,06	560.917,72	0,07
<b>Norwegen</b>						<b>3.125.270,73</b>	<b>0,37</b>
NO0010161896	DNB Bank	Stk	97.148	NOK	216,50	1.787.491,69	0,21
NO0012470089	TOMRA Systems	Stk	101.686	NOK	154,80	1.337.779,04	0,16
<b>Portugal</b>						<b>2.237.922,83</b>	<b>0,26</b>
PTEDP0AM0009	EDP	Stk	545.968	EUR	4,10	2.237.922,83	0,26
<b>Spanien</b>						<b>26.480.075,31</b>	<b>3,11</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	618.094	EUR	9,93	6.136.437,23	0,72
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.278.521	EUR	4,68	5.982.199,76	0,70
ES0105066007	Cellnex Telecom	Stk	51.849	EUR	36,17	1.875.378,33	0,22
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	907.747	EUR	13,76	12.486.059,99	1,47
<b>Schweden</b>						<b>11.792.092,39</b>	<b>1,39</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	70.776	SEK	341,80	2.141.961,90	0,25
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	214.676	SEK	196,95	3.743.631,98	0,44
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	Stk	327.266	SEK	55,32	1.603.011,83	0,19
SE0000667891	Sandvik	Stk	131.440	SEK	229,20	2.667.447,21	0,32
SE0006422390	Thule Group	Stk	59.720	SEK	309,40	1.636.039,47	0,19
<b>Schweiz</b>						<b>25.565.422,55</b>	<b>3,01</b>
CH0012221716	ABB	Stk	86.598	CHF	48,78	4.470.697,61	0,53
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Stk	25.439	CHF	134,00	3.607.700,46	0,42
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	20.537	EUR	122,45	2.514.755,65	0,30
CH0013841017	Lonza Group	Stk	2.392	CHF	537,40	1.360.455,92	0,16
CH0038863350	Nestle	Stk	21.516	CHF	85,04	1.936.468,45	0,23
CH0012005267	Novartis	Stk	18.081	CHF	97,33	1.862.493,68	0,22
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	2.174	CHF	1.266,50	2.914.005,53	0,34
CH0435377954	SIG Group	Stk	133.854	CHF	18,54	2.626.435,39	0,31
CH0418792922	Sika	Stk	8.206	CHF	278,40	2.417.833,45	0,28
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	68.969	EUR	26,89	1.854.576,41	0,22
<b>Niederlande</b>						<b>62.362.950,70</b>	<b>7,34</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	92.362	EUR	31,20	2.881.694,40	0,34
NL0013267909	Akzo Nobel	Stk	43.527	EUR	63,40	2.759.611,80	0,33
NL0000334118	ASM International	Stk	13.120	EUR	584,80	7.672.576,00	0,90
NL0010273215	ASML Holding	Stk	34.665	EUR	750,30	26.009.149,50	3,06
NL0000009165	Heineken	Stk	33.524	EUR	79,78	2.674.544,72	0,32
NL0011821202	ING Groep	Stk	632.083	EUR	16,47	10.407.878,68	1,22
NL0010773842	NN Group	Stk	38.542	EUR	45,05	1.736.317,10	0,20
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	11.282	USD	244,93	2.466.242,72	0,29
NL00150001Q9	Stellantis (traded in France)	Stk	98.372	EUR	12,76	1.255.029,98	0,15
NL00150001Q9	Stellantis (traded in Italy)	Stk	32.455	EUR	12,76	414.125,80	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	26.792	EUR	152,50	4.085.780,00	0,48
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>14.931.030,83</b>	<b>1,76</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	26.781	GBP	116,50	3.735.661,95	0,44
GB0002374006	Diageo	Stk	35.822	GBP	26,32	1.128.887,25	0,13
GB00BGLP8L22	IMI	Stk	93.169	GBP	18,56	2.070.447,68	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	Stk	1.589.452	GBP	2.912.698,99	0,34
IE000S9YS762	Linde	Stk	11.878	USD	5.083.334,96	0,60
<b>USA</b>					<b>61.167.830,42</b>	<b>7,19</b>
US00287Y1091	AbbVie	Stk	12.838	USD	2.231.884,76	0,26
US00724F1012	Adobe	Stk	2.769	USD	1.273.921,05	0,15
US0091581068	Air Products and Chemicals	Stk	6.209	USD	1.664.452,84	0,19
US0231351067	Amazon.com	Stk	16.170	USD	2.712.728,31	0,32
US0378331005	Apple	Stk	16.139	USD	3.281.096,58	0,38
IE0001827041	CRH	Stk	70.419	USD	5.813.522,05	0,68
US3364331070	First Solar	Stk	14.034	USD	3.203.353,39	0,38
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	22.123	USD	4.156.271,01	0,49
US49338L1035	Keysight Technologies	Stk	9.555	USD	1.353.366,29	0,16
US5949181045	Microsoft	Stk	26.650	USD	10.180.497,79	1,20
US61174X1090	Monster Beverage	Stk	63.500	USD	2.973.101,59	0,35
US55354G1004	MSCI	Stk	2.310	USD	1.187.832,72	0,14
US6311031081	Nasdaq	Stk	32.018	USD	2.074.619,99	0,24
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	40.229	USD	3.035.353,09	0,36
US65290E1010	NEXTracker -A-	Stk	12.301	USD	427.068,71	0,05
US67066G1040	NVIDIA	Stk	83.284	USD	9.023.769,64	1,06
US78409V1044	S&P Global	Stk	1.998	USD	914.288,97	0,11
US79466L3024	Salesforce	Stk	14.760	USD	3.644.257,63	0,43
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	3.883	USD	2.016.444,01	0,24
<b>Obligationen</b>					<b>340.336.262,81</b>	<b>40,03</b>
<b>Österreich</b>					<b>13.039.746,75</b>	<b>1,53</b>
AT0000A04967	4.1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	600,0	%	680.232,06	0,08
AT0000A1FAP5	1.2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	1.974.075,40	0,23
AT0000A1K9F1	1.5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	800,0	%	600.559,44	0,07
AT0000A1XML2	2.1000 % Austria Government EUR Bonds 17/17	EUR	800,0	%	621.515,04	0,07
AT0000A308C5	2.0000 % Austria Government EUR Bonds 22/26	EUR	1.500,0	%	1.494.272,85	0,18
AT0000A2WSC8	0.9000 % Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0	%	889.937,30	0,10
AT0000A324S8	2.9000 % Austria Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.000,0	%	1.020.175,10	0,12
AT0000A33SK7	3.1500 % Austria Government EUR Bonds 23/53	EUR	900,0	%	907.634,16	0,11
AT0000A2QRW0	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.000,0	%	1.968.406,60	0,23
AT0000A2CQD2	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.000,0	%	1.760.214,00	0,21
AT0000A2KQ43	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	1.800,0	%	1.122.724,80	0,13
<b>Belgien</b>					<b>19.918.510,35</b>	<b>2,34</b>
BE0000324336	4.5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	3.000,0	%	3.095.040,00	0,36
BE0000334434	0.8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.500,0	%	1.478.280,00	0,17
BE0000336454	1.9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	500,0	%	434.534,95	0,05
BE0000337460	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0	%	3.916.080,00	0,46
BE0000344532	1.4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0	%	1.673.579,80	0,20
BE0000348574	1.7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.000,0	%	1.424.559,80	0,17
BE0000353624	0.6500 % Belgium Government EUR Bonds 21/71 S.93	EUR	1.000,0	%	416.889,80	0,05
BE0000357666	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	3.000,0	%	3.072.939,90	0,36
BE0000359688	3.4500 % Belgium Government EUR Bonds 23/43 S.99	EUR	2.000,0	%	2.046.939,80	0,24
BE0000358672	3.3000 % Belgium Government EUR Bonds 23/54 S.98	EUR	1.400,0	%	1.355.928,00	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
BE0000360694	2.8500 % Belgium Government EUR Bonds 24/34 S.100	EUR	1.000,0 %	100,37	1.003.738,30	0,12
<b>Bulgarien</b>					<b>2.277.387,20</b>	<b>0,27</b>
XS1382696398	3.0000 % Bulgaria Government EUR MTN Bonds 16/28	EUR	2.000,0 %	100,43	2.008.597,80	0,24
XS2579483319	4.5000 % Bulgaria Government EUR Bonds 23/33	EUR	250,0 %	107,52	268.789,40	0,03
<b>Chile</b>					<b>6.657.888,20</b>	<b>0,78</b>
XS1151586945	1.6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	500,0 %	98,87	494.373,40	0,06
XS1843433639	0.8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	5.000,0 %	85,90	4.294.932,00	0,50
XS2369244087	0.1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	2.000,0 %	93,43	1.868.582,80	0,22
<b>Kroatien</b>					<b>3.279.829,88</b>	<b>0,39</b>
XS1117298916	3.0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0 %	99,99	999.874,60	0,12
XS1428088626	3.0000 % Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	500,0 %	100,88	504.405,65	0,06
XS1713462668	2.7000 % Croatia Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	100,54	1.005.363,50	0,12
XS2471549654	2.8750 % Croatia Government EUR Bonds 22/32	EUR	500,0 %	100,26	501.297,15	0,06
XS2636439684	4.0000 % Croatia Government EUR Bonds 23/35	EUR	250,0 %	107,56	268.888,98	0,03
<b>Zypern</b>					<b>620.875,74</b>	<b>0,07</b>
XS2849767202	3.2500 % Cyprus Government EUR MTN 24/31	EUR	600,0 %	103,48	620.875,74	0,07
<b>Estland</b>					<b>1.799.562,54</b>	<b>0,21</b>
XS2532370231	4.0000 % Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.200,0 %	107,67	1.292.001,84	0,15
XS2740429076	3.2500 % Estonia Government EUR Bonds 24/34	EUR	500,0 %	101,51	507.560,70	0,06
<b>Finnland</b>					<b>5.267.233,60</b>	<b>0,62</b>
FI4000148630	0.7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.000,0 %	89,92	899.163,50	0,11
FI4000242870	1.3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	1.100,0 %	73,89	812.768,00	0,10
FI4000348727	0.5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0 %	93,49	467.450,00	0,05
FI4000440557	0.2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0 %	65,81	658.052,50	0,08
FI4000527551	1.3750 % Finland Government EUR Bonds 22/27	EUR	500,0 %	98,03	490.162,50	0,06
FI4000546528	2.7500 % Finland Government EUR Bonds 23/38	EUR	1.000,0 %	98,22	982.229,60	0,11
FI4000511449	0.0000 % Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2026	EUR	1.000,0 %	95,74	957.407,50	0,11
<b>Frankreich</b>					<b>59.535.733,39</b>	<b>7,00</b>
FR0010171975	4.0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	4.000,0 %	107,51	4.300.279,60	0,51
FR0010916924	3.5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	2.000,0 %	101,74	2.034.700,00	0,24
FR0011461037	3.2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.000,0 %	97,73	977.259,90	0,11
FR0012938116	1.0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0 %	98,33	5.899.980,00	0,69
FR0012993103	1.5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.000,0 %	93,15	931.539,90	0,11
FR0013200813	0.2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0 %	95,69	1.913.700,00	0,22
FR0013480613	0.7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	4.500,0 %	51,89	2.335.184,10	0,27
FR0014009062	1.2500 % France Government EUR Bonds 22/38	EUR	8.400,0 %	78,50	6.593.747,16	0,77
FR001400CMX2	2.5000 % France Government EUR Bonds 22/43	EUR	5.000,0 %	87,78	4.389.199,50	0,52
FR001400FYQ4	2.5000 % France Government EUR Bonds 23/26	EUR	10.000,0 %	100,29	10.028.900,00	1,18
FR001400HI98	2.7500 % France Government EUR Bonds 23/29	EUR	2.000,0 %	100,98	2.019.680,00	0,24
FR001400HV7	3.0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	101,21	4.048.239,60	0,48
FR001400L834	3.5000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	8.000,0 %	104,87	8.389.839,20	0,99
FR001400FTH3	3.0000 % France Government EUR Bonds 23/54	EUR	3.200,0 %	89,43	2.861.631,68	0,34
FR0013508470	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	700,0 %	96,75	677.278,00	0,08
FR0013516549	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	2.500,0 %	85,38	2.134.574,75	0,25
<b>Deutschland</b>					<b>37.992.847,45</b>	<b>4,47</b>
DE0001135275	4.0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.000,0 %	117,63	3.528.900,00	0,42
DE0001135325	4.2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	2.500,0 %	122,32	3.057.900,00	0,36
DE0001135366	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40	EUR	3.500,0 %	129,84	4.544.294,65	0,53
DE0001135432	3.2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	2.000,0 %	110,96	2.219.199,80	0,26
DE0001135481	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	2.000,0 %	99,90	1.997.979,80	0,24
DE0001102341	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.000,0 %	99,87	1.997.480,00	0,23
DE0001102614	1.8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	2.000,0 %	85,82	1.716.459,80	0,20
DE000BU22049	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 24/26	EUR	4.000,0 %	100,37	4.014.640,00	0,47
DE000BU2Z023	2.2000 % Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0 %	100,51	5.025.649,50	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000BU2D004	2.5000 %	Germany Government EUR Bonds 24/54	EUR	1.000,0	100,03	1.000.309,90	0,12
DE000BU22031	3.1000 %	Germany Government EUR Bonds 23/25	EUR	1.000,0	100,84	1.008.440,00	0,12
DE0001102408	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	3.500,0	96,28	3.369.625,00	0,40
DE0001141851	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	2.000,0	95,16	1.903.140,00	0,22
DE0001102481	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.000,0	53,19	1.595.789,40	0,19
DE0001102572	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	2.000,0	50,65	1.013.039,60	0,12
<b>Ungarn</b>						<b>3.715.444,17</b>	<b>0,44</b>
XS2161992511	1.6250 %	Hungary Government EUR Bonds 20/32	EUR	1.000,0	85,20	852.019,00	0,10
XS2181689659	1.7500 %	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0	78,49	784.896,40	0,09
XS2386583145	0.1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0	88,30	1.766.075,20	0,21
XS2558594391	5.0000 %	Hungary Government EUR Bonds 22/27	EUR	300,0	104,15	312.453,57	0,04
<b>Island</b>						<b>260.929,30</b>	<b>0,03</b>
XS2788435050	3.5000 %	Iceland Government EUR Bonds 24/34	EUR	250,0	104,37	260.929,30	0,03
<b>Indonesien</b>						<b>1.932.157,80</b>	<b>0,23</b>
XS2012546714	1.4500 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	96,61	1.932.157,80	0,23
<b>Irland</b>						<b>5.169.656,05</b>	<b>0,61</b>
IE00B4TV0D44	5.4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	1.800,0	100,98	1.817.550,00	0,21
IE00BV8C9B83	1.7000 %	Ireland Government EUR Bonds 17/37	EUR	1.000,0	89,47	894.729,90	0,11
IE00BH3SQB22	1.5000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	800,0	75,65	605.223,92	0,07
IE00BKFVC345	0.4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	700,0	79,91	559.404,93	0,07
IE00BMQ5JM72	0.5500 %	Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	1.100,0	70,86	779.440,75	0,09
IE000GLBXU6	3.0000 %	Ireland Government EUR Bonds 23/43	EUR	500,0	102,66	513.306,55	0,06
<b>Italien</b>						<b>85.115.534,63</b>	<b>10,01</b>
IT0003256820	5.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	5.000,0	118,21	5.910.349,50	0,70
IT0003535157	5.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.600,0	113,63	1.818.079,84	0,21
IT0004889033	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	5.000,0	107,88	5.393.950,00	0,64
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	3.000,0	111,01	3.330.269,70	0,39
IT0005083057	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.100,0	89,96	989.559,89	0,12
IT0005282527	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	2.300,0	99,79	2.295.055,00	0,27
IT0005327306	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	2.000,0	99,15	1.982.920,00	0,23
IT0005383309	1.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.000,0	92,47	4.623.549,50	0,54
IT0005377152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	3.000,0	91,81	2.754.359,70	0,32
IT0005363111	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	2.000,0	97,51	1.950.120,00	0,23
IT0005419848	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	5.000,0	97,36	4.868.000,00	0,57
IT0005441883	2.1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	1.000,0	62,79	627.875,00	0,07
IT0005495731	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	2.000,0	100,33	2.006.556,60	0,24
IT0005496770	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	6.000,0	95,49	5.729.148,00	0,67
IT0005534281	3.4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	1.000,0	100,15	1.001.510,00	0,12
IT0005557084	3.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	4.000,0	100,83	4.033.280,00	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	6.300,0 %	102,62	6.464.745,00	0,76
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	9.000,0 %	105,63	9.506.339,10	1,12
IT0005542797	3.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	4.000,0 %	104,05	4.162.039,60	0,49
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0 %	108,20	4.328.039,60	0,51
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	1.000,0 %	106,35	1.063.459,90	0,13
IT0005580045	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	3.000,0 %	101,06	3.031.872,60	0,36
IT0005580094	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	2.000,0 %	102,77	2.055.466,60	0,24
IT0005584856	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/34	EUR	3.000,0 %	103,74	3.112.229,70	0,37
IT0005582421	4.1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/39	EUR	2.000,0 %	103,84	2.076.759,80	0,24
<b>Lettland</b>					<b>1.445.065,52</b>	<b>0,17</b>
XS2576364371	3.5000 % Latvia Government EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	102,94	411.760,20	0,05
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government EUR MTN 23/33	EUR	550,0 %	106,42	585.333,87	0,07
XS2361416915	0.0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	500,0 %	89,59	447.971,45	0,05
<b>Litauen</b>					<b>4.006.466,20</b>	<b>0,47</b>
XS2487342649	2.1250 % Lithuania Government EUR MTN Bonds 22/32	EUR	700,0 %	93,96	657.709,92	0,08
XS1619567677	0.9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0 %	95,72	957.200,00	0,11
XS2547270756	4.1250 % Lithuania Government EUR MTN 22/28	EUR	1.000,0 %	104,54	1.045.396,20	0,12
XS2604821228	3.8750 % Lithuania Government EUR MTN 23/33	EUR	500,0 %	105,86	529.320,40	0,06
XS2765498717	3.5000 % Lithuania Government EUR MTN 24/34	EUR	800,0 %	102,10	816.839,68	0,10
<b>Mexiko</b>					<b>2.680.033,70</b>	<b>0,32</b>
XS2135361686	1.3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0 %	94,73	1.894.670,00	0,23
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.000,0 %	78,54	785.363,70	0,09
<b>Philippinen</b>					<b>2.942.033,70</b>	<b>0,35</b>
XS2334361271	0.2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	3.000,0 %	98,07	2.942.033,70	0,35
<b>Polen</b>					<b>3.229.139,58</b>	<b>0,38</b>
XS2726911931	3.6250 % Poland Government EUR Bonds 23/30	EUR	750,0 %	103,98	779.855,03	0,09
XS1288467605	1.5000 % Poland Government EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	98,77	987.734,20	0,12
XS1766612672	1.1250 % Poland Government EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	97,60	976.029,10	0,11
XS2447602793	2.7500 % Poland Government EUR MTN 22/32	EUR	500,0 %	97,10	485.521,25	0,06
<b>Portugal</b>					<b>5.724.847,90</b>	<b>0,67</b>
PTOTE5OE0007	4.1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	800,0 %	111,96	895.648,00	0,10
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0 %	100,46	1.004.560,00	0,12
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	500,0 %	111,25	556.244,95	0,07
PTOTEWOE0017	2.2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	500,0 %	96,52	482.604,95	0,06
PTOTEXOE0024	1.9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0 %	98,89	988.900,00	0,12
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0 %	89,90	449.500,00	0,05
PTOTECO0037	1.0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	200,0 %	58,20	116.390,00	0,01
PTOTEYOE0031	1.6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	94,02	940.170,00	0,11
PTOTEPOE0032	1.1500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 22/42	EUR	400,0 %	72,71	290.830,00	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Rumänien</b>						<b>3.782.389,50</b>	<b>0,44</b>
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government EUR MTN Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	97,03	1.940.570,00	0,23
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.000,0 %	98,96	989.637,00	0,11
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government EUR MTN Bonds 21/30	EUR	1.000,0 %	85,22	852.182,50	0,10
<b>Slowakei</b>						<b>3.650.723,85</b>	<b>0,43</b>
SK4120012691	1.8750 %	Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	1.000,0 %	82,75	827.500,70	0,10
SK4120013400	2.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	500,0 %	72,98	364.879,15	0,04
SK4000017380	0.1250 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/27 S.241	EUR	500,0 %	93,77	468.848,95	0,06
SK4000021986	4.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 22/32 S.244	EUR	1.000,0 %	106,00	1.059.967,00	0,12
SK4000023230	3.6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 23/33 S.247	EUR	400,0 %	103,23	412.929,80	0,05
SK4000022547	4.0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 23/43	EUR	500,0 %	103,32	516.598,25	0,06
<b>Slowenien</b>						<b>3.594.746,58</b>	<b>0,42</b>
SI0002103487	1.5000 %	Slovenia Government EUR Bonds 15/35	EUR	1.000,0 %	86,89	868.945,00	0,10
SI0002103552	3.1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 15/45	EUR	200,0 %	96,44	192.880,00	0,02
SI0002103602	2.2500 %	Slovenia Government EUR Bonds 16/32	EUR	1.000,0 %	96,86	968.606,70	0,12
SI0002103776	1.0000 %	Slovenia Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0 %	96,13	961.347,40	0,11
SI0002104576	3.0000 %	Slovenia Government EUR Bonds 24/34	EUR	600,0 %	100,49	602.967,48	0,07
<b>Südkorea</b>						<b>1.917.478,70</b>	<b>0,23</b>
XS2226969686	0.0000 %	Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2025	EUR	1.000,0 %	97,14	971.410,00	0,12
XS2376820259	0.0000 %	Korea Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2026	EUR	1.000,0 %	94,61	946.068,70	0,11
<b>Spanien</b>						<b>53.114.023,57</b>	<b>6,25</b>
ES0000012411	5.7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.000,0 %	121,24	1.212.350,00	0,14
ES0000012932	4.2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.000,0 %	110,71	2.214.219,80	0,26
ES00000121S7	4.7000 %	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	2.600,0 %	116,28	3.023.280,00	0,36
ES00000124C5	5.1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	2.200,0 %	110,58	2.432.738,00	0,29
ES00000124H4	5.1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.500,0 %	123,36	1.850.430,00	0,22
ES0000012A89	1.4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0 %	97,43	974.300,00	0,11
ES00000128Q6	2.3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	500,0 %	96,33	481.639,95	0,06
ES0000012E51	1.4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0 %	95,80	1.915.919,80	0,23
ES0000012F43	0.6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.500,0 %	91,16	3.190.739,65	0,38
ES0000012F76	0.5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.200,0 %	89,72	1.973.817,78	0,23
ES0000012G34	1.2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	92,67	1.853.459,80	0,22
ES0000012G00	1.0000 %	Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	1.500,0 %	56,58	848.744,85	0,10
ES0000012H58	1.4500 %	Spain Government EUR Bonds 21/71	EUR	1.500,0 %	51,01	765.224,85	0,09
ES0000012K61	2.5500 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	2.500,0 %	98,68	2.466.887,50	0,29
ES0000012K95	3.4500 %	Spain Government EUR Bonds 22/43	EUR	2.400,0 %	98,78	2.370.738,24	0,28
ES0000012K46	1.9000 %	Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	1.500,0 %	69,50	1.042.454,85	0,12
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	5.000,0 %	100,63	5.031.550,00	0,59
ES0000012L52	3.1500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	2.000,0 %	102,49	2.049.865,80	0,24
ES0000012L78	3.5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	6.000,0 %	105,53	6.331.750,80	0,74
ES0000012L60	3.9000 %	Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	1.000,0 %	106,39	1.063.899,90	0,12
ES0000012K38	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	5.000,0 %	98,09	4.904.700,00	0,58
ES0000012J15	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	5.400,0 %	94,73	5.115.312,00	0,60
<b>Niederlande</b>						<b>7.665.976,96</b>	<b>0,90</b>
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0 %	114,42	1.716.284,85	0,20
NL0009446418	3.7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	1.000,0 %	114,03	1.140.289,90	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
NL0010721999	2.7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	1.000,0 %	100,37	1.003.729,90	0,12
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0 %	97,17	485.840,00	0,06
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	1.000,0 %	85,38	853.769,90	0,10
NL0015001AM2	2.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	100,77	503.874,95	0,06
NL0015000B11	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	1.400,0 %	70,39	985.487,86	0,12
NL0015614579	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	2.000,0 %	48,83	976.699,60	0,11
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>1.989.194,85</b>	<b>0,23</b>
<b>USA</b>						<b>1.989.194,85</b>	<b>0,23</b>
US29444U7000		Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	2.525 USD	882,69	1.989.194,85	0,23
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>839.551.107,78</b>	<b>98,75</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>7.595.636,16</b>	<b>0,89</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>7.595.636,16</b>	<b>0,89</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			7.595.636,16	0,89
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>7.595.636,16</b>	<b>0,89</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>3.008.574,44</b>	<b>0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>850.155.318,38</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	121,82	105,88	96,47
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	115,66	102,24	94,31
Aktienumlauf in Stück		7.350.177	8.211.677	8.808.077
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	90	590	590
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	7.350.087	8.211.087	8.807.487
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		850,2	839,5	830,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	22,57
Deutschland	15,35
Italien	13,77
Spanien	9,36
Niederlande	8,24
USA	7,42
Belgien	3,19
Schweiz	3,01
Sonstige Länder	15,84
Sonstige Vermögenswerte	1,25
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	8.035.247,70
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	88.850,71
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	13.414.865,37
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.952,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>21.541.915,98</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-87.239,41
Pauschalvergütung	-9.468.196,49
Sonstige Kosten	-21.250,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-9.576.685,92</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>11.965.230,06</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.828.074,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	785.024,69
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>22.578.329,64</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	91.331.172,39
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-419,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>113.909.082,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 735.732.034,16)	839.551.107,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.595.636,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.278.544,89
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	509.463,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>850.934.752,64</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-779.434,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-779.434,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>850.155.318,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	839.549.567,83
Mittelzuflüsse	3.534.830,00
Mittelrückflüsse	-98.728.353,00
Ausschüttung	-8.109.808,56
Betriebsergebnis	113.909.082,11
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>850.155.318,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.211.677
- ausgegeben	32.300
- zurückgenommen	-893.800
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.350.177</b>

# Allianz Euro Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>664.579.103,81</b>	<b>93,68</b>
<b>Obligationen</b>						<b>664.579.103,81</b>	<b>93,68</b>
<b>Österreich</b>						<b>16.170.578,23</b>	<b>2,28</b>
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	6.250,0 %	88,99	5.562.108,13	0,79
AT0000A33SK7	3.1500 %	Austria Government EUR Bonds 23/53	EUR	1.500,0 %	100,85	1.512.723,60	0,21
AT0000A2CQD2	0.0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	7.500,0 %	88,01	6.600.802,50	0,93
AT0000A2KQ43	0.0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	4.000,0 %	62,37	2.494.944,00	0,35
<b>Belgien</b>						<b>24.246.525,24</b>	<b>3,42</b>
BE6350702153	3.4500 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 24/31	EUR	950,0 %	102,82	976.745,83	0,14
BE0002963446	4.1250 %	Belfius Bank EUR MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	104,64	1.046.443,70	0,15
BE0000331406	3.7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	1.000,0 %	106,48	1.064.759,90	0,15
BE0000346552	1.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	7.000,0 %	89,63	6.273.750,00	0,88
BE0000348574	1.7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.500,0 %	71,23	1.068.419,85	0,15
BE0000357666	3.0000 %	Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	3.400,0 %	102,43	3.482.665,22	0,49
BE0000359688	3.4500 %	Belgium Government EUR Bonds 23/43 S.99	EUR	800,0 %	102,35	818.775,92	0,12
BE0000361700	3.5000 %	Belgium Government EUR Bonds 24/55 S.101	EUR	1.750,0 %	99,97	1.749.558,13	0,25
BE0002750314	0.0000 %	Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	2.200,0 %	88,42	1.945.218,00	0,27
BE6340849569	3.6250 %	Elia Transmission Belgium EUR MTN 23/33	EUR	700,0 %	102,68	718.776,87	0,10
BE0390128917	3.8750 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 24/34	EUR	500,0 %	103,08	515.386,55	0,07
BE0002900810	4.3750 %	KBC Group EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	102,91	1.029.094,60	0,15
BE0002987684	4.2500 %	KBC Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	700,0 %	104,11	728.800,73	0,10
BE0001796508	0.3750 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0 %	88,12	1.321.784,10	0,19
BE6313645127	0.2500 %	Region Wallonne Belgium EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	96,20	577.187,64	0,08
BE6350792089	4.2500 %	Solvay EUR Notes 24/31	EUR	900,0 %	103,24	929.158,20	0,13
<b>Bulgarien</b>						<b>1.569.785,25</b>	<b>0,22</b>
XS2536817211	4.1250 %	Bulgaria Government EUR Bonds 22/29	EUR	1.500,0 %	104,65	1.569.785,25	0,22
<b>Kanada</b>						<b>11.170.969,39</b>	<b>1,58</b>
XS2025468542	0.0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0 %	93,13	1.676.403,00	0,24
XS2393661397	0.0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	1.700,0 %	95,09	1.616.510,45	0,23
XS2579324869	3.7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 23/28	EUR	1.900,0 %	102,12	1.940.265,37	0,27
XS2153608141	0.3750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	94,94	949.374,20	0,13
XS2262263622	0.0100 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0 %	84,94	1.528.995,42	0,22
XS1606720131	0.8750 %	Province of Quebec Canada EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0 %	96,00	1.919.997,40	0,27
XS2065939469	0.0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	1.750,0 %	87,97	1.539.423,55	0,22
<b>Chile</b>						<b>3.571.937,02</b>	<b>0,50</b>
XS1151586945	1.6250 %	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	2.500,0 %	98,87	2.471.867,00	0,35
XS2369244327	1.3000 %	Chile Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.400,0 %	78,58	1.100.070,02	0,15
<b>Dänemark</b>						<b>2.921.839,37</b>	<b>0,41</b>
XS2776890902	3.7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	102,40	409.585,72	0,06
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global EUR MTN 24/29	EUR	1.100,0 %	102,64	1.129.043,96	0,16
XS2757516005	3.1250 %	Kommunekredit EUR MTN 24/38	EUR	1.350,0 %	102,00	1.376.936,42	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DK0009769705	5.0000 %	Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41	DKK	28,0 %	104,57	3.931,41	0,00
DK0009280380	5.0000 %	Realkredit Danmark DKK Notes 07/41	DKK	16,3 %	107,31	2.341,86	0,00
<b>Finnland</b>						<b>2.666.885,00</b>	<b>0,38</b>
FI4000571104	3.0000 %	Finland Government EUR Bonds 24/34	EUR	2.600,0 %	102,57	2.666.885,00	0,38
<b>Frankreich</b>						<b>123.632.138,10</b>	<b>17,43</b>
FR0013312774	1.0000 %	Agence Française de Développement EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0 %	94,72	1.326.094,00	0,19
FR0014002GB5	0.3750 %	Agence Française de Développement EUR MTN 21/36	EUR	1.000,0 %	71,80	717.980,00	0,10
FR001400KR43	3.7500 %	Agence Française de Développement EUR MTN 23/38	EUR	1.000,0 %	103,14	1.031.438,60	0,15
FR0013422490	0.1250 %	Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	1.900,0 %	95,77	1.819.715,69	0,26
FR0013523677	0.0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	1.000,0 %	92,40	923.961,60	0,13
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0 %	92,95	1.301.336,54	0,18
FR0014001EW8	0.0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0 %	87,96	791.673,30	0,11
FR001400FAZ5	3.5000 %	Arkema EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	101,57	1.117.298,93	0,16
FR001400F0C6	4.1250 %	Arval Service Lease EUR MTN 23/26	EUR	1.600,0 %	101,31	1.620.900,32	0,23
FR001400F8Z8	3.2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 23/33	EUR	1.000,0 %	99,98	999.824,00	0,14
XS2537251170	3.7500 %	AXA EUR MTN 22/30	EUR	1.200,0 %	104,37	1.252.445,88	0,18
FR0013520210	0.1250 %	AXA Home Loan EUR Notes 20/35	EUR	1.000,0 %	74,39	743.879,80	0,11
FR0014001I68	0.2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	2.700,0 %	89,94	2.428.258,50	0,34
FR00140005J1	0.3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.600,0 %	94,75	1.515.969,12	0,21
FR0013444759	0.1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	94,82	948.242,90	0,13
FR001400FIG8	3.0000 %	BNP Paribas Home Loan EUR MTN 23/30	EUR	1.500,0 %	101,78	1.526.736,60	0,22
FR001400F5S9	3.1250 %	BPCE EUR Notes 23/33	EUR	2.000,0 %	101,98	2.039.682,00	0,29
US05584KAH14	1.6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0 %	96,87	1.729.196,64	0,24
FR0014003C70	0.0000 %	Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.000,0 %	91,01	910.126,20	0,13
FR001400D5T9	2.7500 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 22/28	EUR	1.500,0 %	100,53	1.507.931,85	0,21
FR001400DXR9	3.1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	101,76	1.017.587,60	0,14
FR0014004EF7	0.7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.800,0 %	90,51	1.629.111,42	0,23
FR0014000XY6	0.3750 %	CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	90,80	1.271.228,70	0,18
XS2874384279	3.2500 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/29	EUR	1.300,0 %	100,64	1.308.287,63	0,18
FR001400RCO0	4.5000 %	Credit Agricole Assurances SA EUR Notes 24/34	EUR	700,0 %	101,57	711.009,46	0,10
FR001400N2U2	6.5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 24/undefinied	EUR	1.300,0 %	102,65	1.334.507,59	0,19
FR0014003182	0.3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	2.800,0 %	90,99	2.547.686,68	0,36
FR0013393899	1.0000 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0 %	93,50	935.004,90	0,13
FR001400F091	3.1250 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0 %	102,16	1.736.791,91	0,25
FR0013399102	1.0000 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0 %	93,34	1.400.108,40	0,20
FR001400IIU3	3.6250 %	Edenred EUR Notes 23/31	EUR	800,0 %	101,33	810.662,88	0,11
FR001400FDB0	4.2500 %	Électricité de France EUR MTN 23/32	EUR	1.800,0 %	104,64	1.883.431,08	0,27
FR001400F1G3	3.6250 %	Engie EUR MTN 23/30	EUR	1.700,0 %	102,60	1.744.232,30	0,25
FR001400MF86	3.8750 %	Engie EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	103,28	1.549.210,65	0,22
FR001400RYN6	2.8750 %	EssilorLuxottica SA EUR MTN 24/29	EUR	2.000,0 %	100,43	2.008.692,20	0,28
FR0010773192	4.5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	5.800,0 %	115,08	6.674.871,42	0,94
FR0010870956	4.0000 %	France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0 %	108,35	541.749,95	0,08
FR0011461037	3.2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	4.500,0 %	97,73	4.397.669,55	0,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0011883966	2.5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0	99,68	1.993.599,80	0,28
FR0012993103	1.5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.500,0	93,15	2.328.849,75	0,33
FR0013154044	1.2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	5.000,0	82,34	4.117.149,50	0,58
FR0013234333	1.7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	5.000,0	82,97	4.148.399,50	0,58
FR0013407236	0.5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	91,33	2.739.779,70	0,39
FR0014002JM6	0.5000 % France Government EUR Bonds 21/44	EUR	7.600,0	59,03	4.486.355,24	0,63
FR001400H7V7	3.0000 % France Government EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0	101,21	5.060.299,50	0,71
FR001400FTH3	3.0000 % France Government EUR Bonds 23/54	EUR	2.000,0	89,43	1.788.519,80	0,25
FR0013516549	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	3.000,0	85,38	2.561.489,70	0,36
FR001400IWZ3	3.3750 % Gestion Securite de Stocks Securite EUR MTN 23/30	EUR	500,0	102,02	510.112,40	0,07
FR0012969129	1.5000 % Gestion Securite de Stocks Securite EUR Notes 15/27	EUR	400,0	96,22	384.878,44	0,05
XS2342058117	0.6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	500,0	90,57	452.845,55	0,06
FR001400FIM6	3.0500 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 23/33	EUR	800,0	99,70	797.595,52	0,11
FR0014003GX7	1.0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	1.200,0	83,81	1.005.686,40	0,14
FR001400KHW7	3.6250 % Kering EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0	102,19	1.532.790,45	0,22
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	97,89	783.129,76	0,11
FR001400F5F6	4.3750 % La Banque Postale EUR MTN 23/30	EUR	3.000,0	104,90	3.147.016,20	0,44
FR0013369667	1.0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	94,13	941.263,80	0,13
FR001400FD12	3.0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0	101,57	2.539.266,50	0,36
FR0014000774	0.7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	800,0	96,31	770.499,76	0,11
FR0014001IP3	0.6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0	74,35	1.115.277,60	0,16
FR001400HX81	2.8750 % L'Oréal EUR MTN 23/28	EUR	800,0	101,01	808.067,20	0,11
FR0013447075	0.0500 % MMB EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	87,98	879.828,70	0,12
FR00140005L7	1.7500 % Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0	92,38	554.297,16	0,08
FR001400DOV0	3.2500 % Pernod Ricard EUR MTN 22/28	EUR	500,0	101,46	507.324,85	0,07
FR001400E904	4.1250 % RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	1.600,0	100,48	1.607.672,32	0,23
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	600,0	104,61	627.640,92	0,09
FR001400J150	3.7500 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 23/35	EUR	500,0	103,04	515.214,05	0,07
FR0013372299	1.1250 % Societe Des Grands Projets EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	94,13	1.411.893,75	0,20
FR00140058G6	0.3000 % Societe Des Grands Projets EUR MTN 21/36	EUR	2.100,0	70,52	1.480.851,75	0,21
FR0014000OZ2	1.0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.600,0	96,58	1.545.228,00	0,22
FR001400F877	7.8750 % Société Générale EUR FLR-MTN 23/unde- fined	EUR	500,0	103,31	516.569,25	0,07
FR001400DZM5	4.0000 % Société Générale EUR MTN 22/27	EUR	2.200,0	103,11	2.268.436,94	0,32
FR001400DNU4	3.1250 % Societe Nationale EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0	101,12	1.213.430,52	0,17
XS2290960520	1.6250 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.000,0	93,28	932.783,60	0,13
FR0013369758	0.8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	94,23	1.413.454,20	0,20
FR0013410008	0.5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29	EUR	600,0	91,16	546.953,22	0,08
FR0014000UC8	0.6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	1.400,0	94,43	1.321.975,62	0,19
FR0013445335	1.6250 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.400,0	95,87	1.342.131,98	0,19
FR0013521564	0.8750 % Worldline EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	90,70	1.179.042,41	0,17
<b>Deutschland</b>					<b>72.243.432,15</b>	<b>10,18</b>
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.300,0	102,27	1.329.496,35	0,19
XS2558972415	3.6250 % Continental EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0	101,35	1.266.855,88	0,18
XS2331271242	0.6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	1.500,0	75,80	1.137.046,35	0,16
XS2755487076	3.3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 24/38	EUR	400,0	100,77	403.086,16	0,06
XS2644423035	3.3750 % Deutsche Post EUR MTN 23/33	EUR	400,0	103,12	412.483,72	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2035564629	1.6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	800,0	93,38	747.025,04	0,11
XS2895631567	3.1250 % EON SE EUR MTN 24/30	EUR	1.150,0	100,46	1.155.334,85	0,16
XS2333297625	0.7410 % Eurogrid EUR MTN 21/33	EUR	600,0	80,47	482.812,74	0,07
DE000A14J2G6	0.3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	700,0	89,74	628.186,30	0,09
DE0001135432	3.2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	3.000,0	110,96	3.328.799,70	0,47
DE0001135481	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.500,0	99,90	4.495.454,55	0,63
DE0001102341	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.100,0	99,87	1.098.614,00	0,15
DE0001102390	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	97,76	3.910.360,00	0,55
DE0001102416	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	96,07	7.205.550,00	1,02
DE0001102432	1.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	77,79	1.555.880,00	0,22
DE000BU2Z031	2.6000 % Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	5.000,0	103,75	5.187.599,50	0,73
DE0001102515	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	8.900,0	79,17	7.046.574,11	0,99
DE0001102549	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	6.200,0	76,93	4.769.597,38	0,67
DE0001102481	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.500,0	53,19	1.861.754,30	0,26
XS2577874782	3.7500 % Heidelberg Materials EUR Notes 23/32	EUR	1.400,0	101,63	1.422.842,54	0,20
DE000A383EL9	4.2500 % HOCHTIEF EUR MTN 24/30	EUR	850,0	102,73	873.208,74	0,12
DE000A11QTF7	0.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	3.000,0	89,51	2.685.172,80	0,38
DE000A168Y48	1.2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	85,28	1.279.128,90	0,18
DE000A2LQSN2	0.7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	93,51	1.683.172,08	0,24
DE000A2YNZ16	0.0500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	77,35	1.546.920,20	0,22
DE000A30V9M4	2.8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0	102,56	2.051.287,40	0,29
DE000A352ED1	2.6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 24/34	EUR	1.000,0	100,13	1.001.284,40	0,14
DE000A2GSNR0	0.6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/28	EUR	2.500,0	94,75	2.368.748,25	0,33
XS1511781897	0.6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	78,84	1.182.560,85	0,17
XS2629468278	3.6250 % Robert Bosch EUR MTN 23/30	EUR	800,0	102,57	820.530,32	0,12
XS2584685031	3.6250 % RWE EUR MTN 23/29	EUR	1.450,0	103,37	1.498.837,89	0,21
XS2743711298	3.6250 % RWE EUR MTN 24/32	EUR	1.500,0	101,74	1.526.042,40	0,21
DE000A2TR6J9	0.3750 % State of Brandenburg EUR MTN 20/35	EUR	1.000,0	79,83	798.301,20	0,11
DE000A2G8W65	1.0000 % State of Bremen EUR Bonds 19/39 S.217	EUR	650,0	77,44	503.364,49	0,07
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	1.400,0	96,34	1.348.728,36	0,19
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	1.600,0	101,92	1.630.790,40	0,23
<b>Griechenland</b>					<b>6.364.198,40</b>	<b>0,90</b>
XS2724510792	5.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0	108,09	1.080.929,50	0,15
XS2806452145	4.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.500,0	104,45	1.566.739,95	0,22
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.550,0	102,74	1.592.442,26	0,23
XS2728486536	6.7500 % Piraeus Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0	110,85	1.662.717,30	0,23
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank EUR FLR-MTN 24/29	EUR	450,0	102,53	461.369,39	0,07
<b>Ungarn</b>					<b>7.591.576,11</b>	<b>1,07</b>
XS1887498282	1.2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	3.000,0	98,13	2.943.929,40	0,42
XS2259191273	0.5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	82,84	1.656.755,00	0,23
XS2386583145	0.1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	600,0	88,30	529.822,56	0,07
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government EUR Bonds 23/33	EUR	1.200,0	107,73	1.292.770,92	0,18
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	1.150,0	101,59	1.168.298,23	0,17
<b>Indonesien</b>					<b>2.702.312,74</b>	<b>0,38</b>
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.850,0	98,95	1.830.664,54	0,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2069959398	1.4000 % Indonesia Government EUR Bonds 19/31	EUR	1.000,0 %	87,16	871.648,20	0,12
<b>Irland</b>					<b>7.192.130,39</b>	<b>1,01</b>
XS2230399441	2.8750 % AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.000,0 %	98,70	987.028,40	0,14
XS2343340852	0.5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.000,0 %	94,85	948.473,70	0,13
XS2808268390	7.1250 % AIB Group EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	700,0 %	104,46	731.188,08	0,10
XS2065555562	2.3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0 %	99,95	499.748,85	0,07
IE00BKFCV899	0.2000 % Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0 %	88,68	1.773.694,60	0,25
XS2634593938	3.3750 % Linde EUR Notes 23/29	EUR	800,0 %	102,73	821.869,60	0,12
XS2560495462	3.2500 % Vodafone International Financing EUR MTN 22/29	EUR	1.400,0 %	102,15	1.430.127,16	0,20
<b>Italien</b>					<b>140.928.034,52</b>	<b>19,87</b>
XS1953929608	2.8000 % Acquirente Unico EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0 %	99,17	1.983.429,80	0,28
XS2337326727	1.7500 % Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31	EUR	400,0 %	89,57	358.285,36	0,05
XS2332980932	0.7500 % AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	2.450,0 %	91,98	2.253.473,25	0,32
XS2579897633	4.7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 23/31	EUR	400,0 %	106,02	424.089,48	0,06
XS2593107258	6.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.200,0 %	101,37	1.216.479,60	0,17
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.500,0 %	102,95	1.544.273,55	0,22
IT0005386922	0.8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	600,0 %	96,19	577.120,80	0,08
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0 %	96,65	1.933.064,20	0,27
IT0005597395	4.1250 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	102,73	924.605,55	0,13
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0 %	105,19	1.577.776,95	0,22
IT0005321663	1.0000 % Banco BPM EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,24	992.359,30	0,14
XS2577572188	4.8750 % Banco BPM EUR MTN 23/27	EUR	1.750,0 %	104,10	1.821.778,00	0,26
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM EUR MTN 23/28	EUR	650,0 %	103,22	670.931,17	0,09
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca EUR FLR-MTN 22/28	EUR	850,0 %	106,50	905.283,41	0,13
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca EUR FLR-MTN 24/31	EUR	950,0 %	102,55	974.227,85	0,14
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	107,37	483.185,88	0,07
IT0005461626	0.6250 % BPER Banca EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	91,69	2.750.730,00	0,39
IT0005366460	2.1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	2.600,0 %	98,99	2.573.668,50	0,36
IT0005399586	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30	EUR	600,0 %	89,44	536.620,38	0,08
IT0005422032	1.0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0 %	92,52	1.665.366,30	0,23
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0 %	107,23	1.286.804,04	0,18
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti EUR Notes 24/31	EUR	1.200,0 %	101,10	1.213.258,32	0,17
IT0005366288	1.0000 % Crédit Agricole Italia EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	95,97	479.873,95	0,07
IT0005549396	3.5000 % Crédit Agricole Italia EUR Notes 23/30	EUR	2.000,0 %	103,24	2.064.866,80	0,29
IT0005451759	0.0100 % Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	3.600,0 %	90,23	3.248.267,40	0,46
XS2242929532	2.6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	98,69	1.282.950,11	0,18
XS2107315470	0.6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	1.600,0 %	88,41	1.414.581,60	0,20
XS2739132897	3.8750 % Eni EUR MTN 24/34	EUR	1.200,0 %	102,30	1.227.614,64	0,17
XS2026171079	1.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	97,31	1.167.690,48	0,16
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0 %	102,17	1.277.081,38	0,18
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 23/29	EUR	1.550,0 %	104,29	1.616.501,05	0,23
XS2400296773	0.7500 % FNM EUR MTN 21/26	EUR	1.250,0 %	95,33	1.191.651,63	0,17
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	101,05	1.212.542,28	0,17
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	2.600,0 %	96,76	2.515.856,46	0,35
XS2317069685	0.7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0 %	92,91	1.765.291,90	0,25
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	103,12	979.616,25	0,14
XS2752472436	3.8750 % Iren EUR MTN 24/32	EUR	600,0 %	102,37	614.223,90	0,09
XS2633317701	4.1250 % Italgas EUR MTN 23/32	EUR	700,0 %	103,78	726.472,04	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.000,0 %	107,88	3.236.370,00	0,46
IT0004923998	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	500,0 %	111,01	555.044,95	0,08
IT0005240350	2.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	4.000,0 %	94,00	3.759.999,60	0,53
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	900,0 %	92,16	829.421,91	0,12
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	3.000,0 %	91,83	2.754.899,70	0,39
IT0005365165	3.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0 %	101,20	4.048.119,60	0,57
IT0005383309	1.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	3.500,0 %	92,47	3.236.484,65	0,46
IT0005358806	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	12.000,0 %	99,28	11.913.838,80	1,68
IT0005413171	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0 %	92,63	4.631.499,50	0,65
IT0005421703	1.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	1.500,0 %	75,32	1.129.814,85	0,16
IT0005500068	2.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/27	EUR	2.500,0 %	100,53	2.513.187,50	0,35
IT0005521981	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/28	EUR	6.000,0 %	102,80	6.168.030,00	0,87
IT0005496770	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	2.100,0 %	95,49	2.005.201,80	0,28
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	4.000,0 %	106,22	4.248.820,00	0,60
IT0005530032	4.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	3.800,0 %	106,62	4.051.740,50	0,57
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	3.000,0 %	106,35	3.190.379,70	0,45
IT0005595803	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/31	EUR	4.000,0 %	102,32	4.092.759,60	0,58
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	2.200,0 %	104,58	2.300.738,00	0,32
IT0005611741	4.3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/54	EUR	2.000,0 %	101,81	2.036.239,80	0,29
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	5.000,0 %	111,83	5.591.649,50	0,79
US465410CA47	1.2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	5.300,0 %	95,98	4.540.258,20	0,64
XS2563002653	4.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	1.150,0 %	105,18	1.209.586,10	0,17
XS2729836234	4.3750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 23/30	EUR	1.400,0 %	105,09	1.471.264,48	0,21
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	850,0 %	98,46	836.885,95	0,12
IT0005378036	0.5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	550,0 %	95,80	526.919,69	0,07
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	91,67	733.368,72	0,10
XS2270397016	0.5000 % Poste Italiane EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0 %	90,31	948.277,16	0,13
XS2288109676	1.6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	1.450,0 %	91,61	1.328.326,88	0,19
XS2555420103	5.8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	800,0 %	105,71	845.640,08	0,12
XS2577053825	4.8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.100,0 %	105,61	1.161.687,89	0,16
IT0005598989	4.2000 % UniCredit EUR Notes 24/34	EUR	1.500,0 %	102,84	1.542.631,65	0,22
IT0005611758	6.5000 % UniCredit SpA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	2.000,0 %	101,85	2.037.054,20	0,29
<b>Japan</b>					<b>454.528,25</b>	<b>0,06</b>
XS2242747348	0.5410 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	90,91	454.528,25	0,06



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Luxemburg</b>						<b>14.545.203,93</b>	<b>2,05</b>
XS2585932275	3.5530 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 23/29	EUR	1.000,0 %	102,03	1.020.276,90	0,14
XS1678966935	1.7500 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	98,61	986.090,00	0,14
EU000A2SCAL3	3.5000 %	European Financial Stability Facility EUR Bonds 23/29	EUR	1.500,0 %	104,61	1.569.217,80	0,22
EU000A1G0AT6	3.3750 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.000,0 %	104,77	1.047.726,40	0,15
EU000A1G0DB8	2.3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.500,0 %	89,42	1.341.331,35	0,19
EU000A1G0D70	0.9500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0 %	95,59	2.867.849,40	0,41
EU000A1G0EL5	0.0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	2.250,0 %	85,41	1.921.716,90	0,27
XS2261215011	0.5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	1.800,0 %	83,54	1.503.747,54	0,21
DE000A3LWGF9	3.7500 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	100,48	1.004.767,00	0,14
XS2115092954	0.5000 %	Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	91,61	1.282.480,64	0,18
<b>Mexiko</b>						<b>6.491.026,75</b>	<b>0,92</b>
XS2006277508	0.7500 %	América Móvil EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0 %	94,96	997.075,17	0,14
XS2135361686	1.3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	3.000,0 %	94,73	2.842.005,00	0,40
XS2104886341	1.1250 %	Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0 %	86,72	1.300.872,15	0,19
XS2363910436	2.2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	250,0 %	78,54	196.340,93	0,03
US91087BAM28	2.6590 %	Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.500,0 %	86,25	1.154.733,50	0,16
<b>Neuseeland</b>						<b>620.361,42</b>	<b>0,09</b>
XS2055663764	0.1250 %	Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	88,62	620.361,42	0,09
<b>Norwegen</b>						<b>1.745.260,87</b>	<b>0,25</b>
XS2588099478	3.6250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	750,0 %	100,94	757.018,58	0,11
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	300,0 %	102,59	307.763,40	0,04
XS1947550403	0.5000 %	Sparebanken Soer Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0 %	97,21	680.478,89	0,10
<b>Peru</b>						<b>2.482.820,00</b>	<b>0,35</b>
XS1315181708	2.7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0 %	99,31	2.482.820,00	0,35
<b>Philippinen</b>						<b>1.790.814,40</b>	<b>0,25</b>
XS2104985598	0.7000 %	Philippine Government EUR Bonds 20/29	EUR	2.000,0 %	89,54	1.790.814,40	0,25
<b>Polen</b>						<b>2.912.441,69</b>	<b>0,41</b>
XS2905432584	5.3080 %	Bank Millennium SA EUR FLR-MTN 24/29	EUR	525,0 %	101,60	533.387,56	0,07
XS2447602793	2.7500 %	Poland Government EUR MTN 22/32	EUR	2.450,0 %	97,10	2.379.054,13	0,34
<b>Portugal</b>						<b>11.591.069,56</b>	<b>1,63</b>
PTBCPKOM0004	8.1250 %	Banco Comercial Português EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	105,24	631.469,22	0,09
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 24/31	EUR	2.100,0 %	102,36	2.149.654,50	0,30
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	94,87	1.138.452,48	0,16
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	2.000,0 %	100,29	2.005.751,80	0,28
PTOTENOE0034	0.9000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	2.000,0 %	81,85	1.637.039,80	0,23
PTOTECOEO037	1.0000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	2.600,0 %	58,20	1.513.070,00	0,21
PTOTEZOE0014	3.5000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 23/38	EUR	2.400,0 %	104,82	2.515.631,76	0,36
<b>Rumänien</b>						<b>6.766.538,89</b>	<b>0,95</b>
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.400,0 %	98,96	2.375.128,80	0,33
XS1129788524	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0 %	99,97	1.999.384,60	0,28
XS2262211076	1.3750 %	Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	650,0 %	86,13	559.833,11	0,08
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0 %	85,22	1.832.192,38	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Spanien</b>					<b>80.085.505,97</b>	<b>11,29</b>
XS2113911387	1.2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	1.600,0	94,02	1.504.265,60	0,21
ES0200002030	1.2500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	97,70	1.563.180,00	0,22
ES0200002063	0.5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0	84,06	840.631,40	0,12
ES0200002089	3.9000 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0	105,20	2.103.902,60	0,30
XS2762369549	4.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 24/36	EUR	500,0	103,91	519.573,20	0,07
XS2430998893	0.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 22/29	EUR	700,0	93,50	654.503,15	0,09
XS2840032762	6.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.600,0	102,85	2.674.225,32	0,38
XS1562614831	3.5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	700,0	101,19	708.351,00	0,10
XS2747065030	3.8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 24/34	EUR	2.000,0	104,62	2.092.318,60	0,29
XS2013745703	1.0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	600,0	96,97	581.815,38	0,08
XS2745719000	4.0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0	103,53	1.035.348,00	0,15
XS2228245838	1.1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0	97,54	390.146,12	0,06
XS2286011528	2.5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	1.400,0	98,56	1.379.833,28	0,19
XS2063247915	0.3000 % Banco Santander EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	95,20	1.237.597,53	0,17
ES0413900558	0.8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	2.500,0	88,44	2.210.918,25	0,31
XS2575952697	3.8750 % Banco Santander EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0	103,19	1.031.854,30	0,15
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0	103,25	1.135.752,86	0,16
ES0213679HN2	0.8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	2.400,0	96,64	2.319.379,44	0,33
ES0000106619	1.4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	96,46	964.554,10	0,14
ES0840609053	7.5000 % CaixaBank EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0	107,00	1.712.008,16	0,24
ES0213307053	0.7500 % CaixaBank EUR Notes 19/26	EUR	800,0	96,47	771.795,68	0,11
ES0415306069	0.8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	98,62	1.084.856,19	0,15
XS2300292617	0.7500 % Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	700,0	95,66	669.624,97	0,09
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 24/30	EUR	1.150,0	101,57	1.168.010,50	0,16
XS2751598322	3.6250 % Enagás Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	1.300,0	99,96	1.299.510,55	0,18
ES0205032032	1.3820 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	1.400,0	97,68	1.367.464,98	0,19
XS2902091292	2.7000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 24/30	EUR	1.800,0	100,22	1.803.935,16	0,25
XS2747776487	3.7500 % Santander Consumer Finance EUR MTN 24/29	EUR	1.900,0	102,84	1.954.012,06	0,28
ES0000012932	4.2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	110,71	1.660.664,85	0,23
ES00000124C5	5.1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	3.500,0	110,58	3.870.265,00	0,55
ES00000124H4	5.1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.000,0	123,36	1.233.620,00	0,17
ES00000128H5	1.3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	97,98	1.469.640,00	0,21
ES00000128C6	2.9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	1.500,0	90,17	1.352.624,85	0,19
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	2.200,0	85,87	1.889.073,78	0,27
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	91,16	911.639,90	0,13
ES0000012E69	1.8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	89,30	2.678.879,70	0,38
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.900,0	92,67	2.687.516,71	0,38
ES0000012G42	1.2000 % Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	5.500,0	72,94	4.011.479,45	0,57
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	7.200,0	67,86	4.886.063,28	0,69
ES0000012L52	3.1500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	4.000,0	102,49	4.099.731,60	0,58
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	4.500,0	105,53	4.748.813,10	0,67
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	1.500,0	106,39	1.595.849,85	0,23
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	2.400,0	104,54	2.508.875,52	0,35
ES0000012I08	0.0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	4.000,0	92,54	3.701.400,00	0,52
<b>Supranational</b>					<b>29.675.768,92</b>	<b>4,18</b>
XS2055744689	0.1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	78,14	1.172.038,65	0,16

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1612977717	1.1250 % European Investment Bank EUR MTN 17/33	EUR	2.000,0 %	88,82	1.776.381,00	0,25
XS2419364653	0.0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2027	EUR	2.000,0 %	93,32	1.866.355,80	0,26
XS2154339860	0.0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.05.2028	EUR	2.000,0 %	92,21	1.844.269,00	0,26
EU000A1Z99H6	0.5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0 %	92,25	1.660.560,30	0,23
EU000A3K4DD8	1.0000 % European Union EUR Bonds 22/32	EUR	5.000,0 %	88,77	4.438.602,50	0,63
EU000A3K4DG1	1.2500 % European Union EUR Bonds 22/43	EUR	1.000,0 %	72,91	729.121,00	0,10
EU000A3K4DY4	3.0000 % European Union EUR Bonds 22/53	EUR	900,0 %	93,60	842.359,41	0,12
EU000A3K4DV0	3.3750 % European Union EUR MTN 22/42	EUR	2.500,0 %	102,13	2.553.313,25	0,36
EU000A3LNF05	3.1250 % European Union EUR MTN 23/30	EUR	3.700,0 %	103,38	3.824.983,78	0,54
EU000A3K4D74	3.3750 % European Union EUR MTN 23/38	EUR	2.000,0 %	103,15	2.062.978,20	0,29
EU000A3KSXE1	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	2.800,0 %	84,47	2.365.058,08	0,33
EU000A3KWCF4	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	2.000,0 %	91,02	1.820.393,40	0,26
EU000A3KTGV8	0.0000 % European Union EUR Zero-Coupon MTN 06.07.2026	EUR	950,0 %	96,01	912.076,48	0,13
XS2016138765	0.5000 % International Bank for Reconstruction & Development EUR Bonds 19/35	EUR	1.500,0 %	79,19	1.187.825,40	0,17
XS2066003901	0.0000 % International Development Association EUR Zero-Coupon Bonds 19.10.2026	EUR	650,0 %	95,30	619.452,67	0,09
<b>Schweden</b>					<b>1.563.044,47</b>	<b>0,22</b>
XS2725836410	5.3750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 23/28	EUR	400,0 %	106,53	426.137,68	0,06
XS2760217880	3.1250 % Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	750,0 %	100,69	755.193,15	0,11
XS2342706996	0.0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	400,0 %	95,43	381.713,64	0,05
<b>Schweiz</b>					<b>3.888.440,36</b>	<b>0,55</b>
XS2326546434	0.0100 % UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0 %	95,91	1.246.817,39	0,18
CH0576402181	0.2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	2.100,0 %	91,63	1.924.203,12	0,27
CH1331113469	3.3040 % UBS Switzerland EUR Notes 24/29	EUR	700,0 %	102,49	717.419,85	0,10
<b>Niederlande</b>					<b>48.823.782,98</b>	<b>6,88</b>
XS2859413341	4.3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/36	EUR	800,0 %	102,26	818.116,24	0,12
XS1394791492	1.0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 16/31	EUR	1.000,0 %	90,31	903.100,30	0,13
XS2575971994	4.0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	102,92	2.058.424,00	0,29
XS2893176862	6.3750 % ABN AMRO Bank NV EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	900,0 %	101,73	915.550,11	0,13
XS2175967343	1.5000 % Achmea EUR MTN 20/27	EUR	700,0 %	96,69	676.842,32	0,10
XS2156598281	1.6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	450,0 %	92,45	416.027,07	0,06
XS2635647154	3.2500 % Alliander EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	101,76	712.296,48	0,10
XS1982834282	0.8750 % BNG Bank EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0 %	82,03	1.230.442,35	0,17
XS2102284622	0.1000 % BNG Bank EUR Notes 20/30	EUR	600,0 %	88,48	530.887,20	0,07
XS2829592679	3.7500 % CNH Industrial EUR MTN 24/31	EUR	1.550,0 %	101,25	1.569.398,87	0,22
XS1995781546	1.0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0 %	95,52	955.164,10	0,13
XS2332689418	0.1250 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	95,66	573.986,40	0,08
XS2306601746	1.8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	95,97	767.780,08	0,11
XS2558395351	3.6250 % EnBW International Finance EUR MTN 22/26	EUR	700,0 %	101,79	712.516,42	0,10
XS2579293619	3.5000 % EnBW International Finance EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0 %	102,68	1.283.557,25	0,18
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	1.200,0 %	95,94	1.151.270,76	0,16
XS1401174633	1.0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	97,28	486.403,15	0,07
XS1952576475	0.7500 % ING Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	92,71	1.854.236,60	0,26
XS2557551889	2.7500 % ING Bank EUR MTN 22/25	EUR	1.800,0 %	100,15	1.802.615,94	0,25
XS2281155254	0.2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.500,0 %	88,06	1.320.831,60	0,19
XS2638080452	3.8750 % KPN EUR MTN 23/31	EUR	700,0 %	104,11	728.757,75	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2384269101	0.2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.750,0	95,11	1.664.488,18	0,23
XS2332552541	1.6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	95,08	1.426.168,20	0,20
XS1420379551	1.2500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	84,26	842.632,10	0,12
XS2433385650	0.2500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 22/32	EUR	1.800,0	84,68	1.524.185,28	0,22
NL0000102234	4.0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	2.000,0	114,42	2.288.379,80	0,32
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	5.300,0	72,87	3.861.950,47	0,54
NL0015001XZ6	2.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 24/34	EUR	2.000,0	100,33	2.006.659,80	0,28
XS2676863355	4.2500 % Philips EUR MTN 23/31	EUR	1.300,0	104,98	1.364.784,98	0,19
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe EUR Notes 24/44	EUR	1.450,0	101,55	1.472.456,73	0,21
XS2901969902	3.3750 % Royal Schiphol Group NV EUR MTN 24/36	EUR	850,0	99,42	845.111,91	0,12
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International EUR MTN 24/30	EUR	1.750,0	102,31	1.790.346,78	0,25
XS2078735276	0.5000 % Shell International Finance EUR MTN 19/31	EUR	800,0	84,28	674.248,48	0,10
XS2314246526	1.5000 % Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.300,0	94,21	1.224.764,06	0,17
XS2407985220	0.0000 % Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	950,0	94,26	895.503,25	0,13
XS2356040357	0.7500 % Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	700,0	89,45	626.161,34	0,09
XS2178833773	3.8750 % Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.450,0	100,40	1.455.809,14	0,21
XS2894869416	3.2500 % Swisscom Finance EUR MTN 24/34	EUR	1.150,0	100,80	1.159.205,06	0,16
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	300,0	109,96	329.881,59	0,05
XS2262065159	0.1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	80,62	806.233,60	0,11
XS2262065233	0.5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	850,0	65,26	554.704,82	0,08
XS2234567233	0.8750 % Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	600,0	90,32	541.902,42	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>11.915.529,12</b>	<b>1,68</b>
XS2321466133	1.1250 % Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0	96,26	385.020,00	0,06
XS2815894154	4.3470 % Barclays EUR FLR-Notes 24/35	EUR	750,0	103,67	777.526,35	0,11
XS1822829799	1.7500 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0	94,44	944.389,80	0,13
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 24/30	EUR	1.750,0	100,61	1.760.590,65	0,25
XS2051904733	2.3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	1.400,0	95,85	1.341.900,00	0,19
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 23/27	EUR	600,0	103,31	619.867,44	0,09
XS2812617111	3.3090 % Nationwide Building Society EUR Notes 24/34	EUR	2.000,0	104,02	2.080.367,60	0,29
XS2681383662	3.6250 % Reckitt Benckiser Treasury Services EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0	102,59	1.282.347,38	0,18
XS2466426215	1.1250 % Santander UK EUR Notes 22/27	EUR	2.000,0	96,61	1.932.269,60	0,27
XS2289877941	0.3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	900,0	87,92	791.250,30	0,11
<b>USA</b>					<b>16.254.624,32</b>	<b>2,29</b>
XS2055646918	0.7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	1.150,0	94,39	1.085.441,88	0,15
XS2038039074	0.5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	91,08	1.001.865,48	0,14
XS2776511730	3.6250 % Booking Holdings EUR Notes 24/32	EUR	1.100,0	102,81	1.130.910,77	0,16
XS1859010685	1.5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	600,0	98,57	591.445,56	0,08
XS1107727007	2.1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	98,93	989.298,00	0,14
XS2337252931	0.4500 % FedEx EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0	89,01	890.076,70	0,13
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit EUR Notes 23/27	EUR	2.400,0	103,35	2.480.498,88	0,35
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial EUR MTN 24/28	EUR	900,0	101,83	916.479,99	0,13
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	1.800,0	93,77	1.687.851,54	0,24
XS2723593187	4.3750 % IHG Finance EUR MTN 23/29	EUR	450,0	104,55	470.455,79	0,07

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2834367646	3.6500 % Medtronic EUR Notes 24/29	EUR	1.300,0 %	103,47	1.345.134,83	0,19
XS2312722916	0.2500 % Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0 %	91,43	1.554.236,56	0,22
XS2580271596	3.8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	1.550,0 %	103,10	1.598.058,99	0,22
XS2632654161	3.3000 % Unilever Capital EUR MTN 23/29	EUR	500,0 %	102,57	512.869,35	0,07
<b>Investmentanteile</b>					<b>33.414.911,84</b>	<b>4,71</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>28.284.071,54</b>	<b>3,99</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	293 EUR	96.694,37	28.284.071,54	3,99
<b>Luxemburg</b>					<b>5.130.840,30</b>	<b>0,72</b>
LU1797226666	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -WT9- EUR - (0.330%)	Stk	19 EUR	108.274,02	2.062.186,98	0,29
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT- (H2-EUR) - (0.570%)	Stk	3.001 EUR	1.002,32	3.007.646,59	0,42
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT- EUR - (0.420%)	Stk	57 EUR	1.076,28	60.849,64	0,01
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Euro Credit -W- EUR - (0.330%)	Stk	0 EUR	1.000,60	157,09	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>697.994.015,65</b>	<b>98,39</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.744.457,21</b>	<b>0,81</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.744.457,21</b>	<b>0,81</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.910.970,52	0,27
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.833.486,69	0,54
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.744.457,21</b>	<b>0,81</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>931.396,24</b>	<b>0,13</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>869.888,78</b>	<b>0,12</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>849.221,85</b>	<b>0,12</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	300 EUR	134,47	220,00	0,00	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	556 EUR	107,07	202.940,00	0,03	
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	410 USD	104,31	303.031,67	0,04	
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	637 USD	110,25	253.170,18	0,04	
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	45 EUR	121,02	92.560,00	0,01	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	45 EUR	126,34	-2.700,00	0,00	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>20.666,93</b>	<b>0,00</b>
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-83 USD	133,88	20.666,93	0,00	
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>61.507,46</b>	<b>0,01</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>79.106,95</b>	<b>0,01</b>
Call 115.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	430 USD	0,41	17.246,92	0,00	
Call 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	430 USD	0,05	-96,85	0,00	
Call 71 JPY Currency Futures 10/24	Ktr	180 USD	0,55	61.956,88	0,01	
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>					<b>-94.868,33</b>	<b>-0,01</b>
Call 95.75 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	450 GBP	0,03	-88.438,30	-0,01	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand		Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
		30.09.2024				
Call 97 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	450	GBP	0,00	-6.430,03	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>41.954,52</b>	<b>0,01</b>
Call 116.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	-430	USD	0,14	-8.752,59	0,00
Call 119.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	-860	USD	0,03	24.257,13	0,01
Call 76 JPY Currency Futures 10/24	Ktr	-180	USD	0,01	17.332,13	0,00
Call 77.5 JPY Currency Futures 10/24	Ktr	-180	USD	0,01	9.117,85	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>					<b>35.314,32</b>	<b>0,00</b>
Call 96.25 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	-450	GBP	0,01	22.454,27	0,00
Call 96.5 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	-450	GBP	0,01	12.860,05	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>55.615,73</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>130.237,31</b>	<b>0,02</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-142.216,19			425,79	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-9.128.081,40			-27.948,93	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Oct 2024	USD	-8.200.000,00			157.760,45	0,02
<b>Swappeschäfte</b>					<b>-74.621,58</b>	<b>-0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-74.621,58</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>					<b>-74.621,58</b>	<b>-0,01</b>
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2029	EUR	20.000.000,00			-74.621,58	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>987.011,97</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>				<b>4.678.548,22</b>	<b>0,66</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>				<b>709.404.033,05</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	86,43	81,69	84,96
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	10,70	10,06	10,32
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	91,44	85,61	88,47
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	15,47	14,30	14,66
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQZ/ISIN: LU2437558591	99,98	92,27	94,48
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	13,61	12,59	12,93
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D EL1/ISIN: LU2444843796	99,97	92,26	94,48
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ELO/ISIN: LU2444843523	98,17	92,17	94,48
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CVZ/ISIN: LU2435674911	1.013,73	929,69	946,08
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	10,92	10,22	10,48
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	94,64	88,64	90,83
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	1.005,53	925,57	945,32
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	987,99	907,70	925,34
Aktienumlauf in Stück		22.471.901	23.826.641	24.997.690
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	98.199	93.773	21.246
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	14.923.077	16.124.677	17.422.754
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	791.918	808.402	830.204
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	1.359.517	1.612.732	1.680.095
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQZ/ISIN: LU2437558591	151.841	22.988	28.167

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	1.128.130	971.879	935.015
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D EL1/ISIN: LU2444843796	104.790	99.436	106.498
- Klasse C2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D ELO/ISIN: LU2444843523	54.649	63.896	70.135
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D CVZ/ISIN: LU2435674911	157.278	171.791	187.603
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.494.224	3.297.259	3.250.383
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	3.163	292.829	244.569
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D DQ2/ISIN: LU2437558757	19.578	22.259	25.389
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	185.537	244.720	195.632
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		709,4	754,0	750,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	21,42
Italien	19,87
Spanien	11,29
Deutschland	10,18
Niederlande	6,88
Supranational	4,18
Belgien	3,42
Luxemburg	2,77
USA	2,29
Österreich	2,28
Sonstige Länder	13,81
Sonstige Vermögenswerte	1,61
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	14.848.301,40
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	224.925,51
- negativer Zinssatz	-3.012,56
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	286.465,36
Sonstige Erträge	502.490,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>15.859.170,60</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.151.388,91
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-206.426,30
Pauschalvergütung	-4.545.044,31
Sonstige Kosten	-11.905,90
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.914.765,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>9.944.405,18</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.890.291,03
- Wertpapiergeschäften	-13.857.487,32
- Finanztermingeschäften	-1.243.465,59
- Devisentermingeschäften	-762.648,85
- Devisen	132.495,51
- Swapgeschäften	-1.459.899,40
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-9.136.891,50</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-61.480,74
- Wertpapiergeschäften	66.293.510,12
- Finanztermingeschäften	2.382.937,37
- Devisentermingeschäften	1.029.116,05
- Devisen	-30.120,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-74.621,58
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>60.402.449,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 720.503.631,74)	697.994.015,65
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.744.457,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	348.934,71
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.738.027,99
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	415.242,19
- Wertpapiergeschäften	57.247,47
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	165.225,23
- Futuresgeschäften	872.588,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	158.186,24
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>712.493.925,47</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-177.436,16
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.826.418,42
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-30.555,56
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-284.277,91
- Wertpapiergeschäften	-148.169,92
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-414.046,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-103.717,77
- Futuresgeschäften	-2.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-74.621,58
- Devisentermingeschäften	-27.948,93
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.089.892,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>709.404.033,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	754.001.727,72
Mittelzuflüsse	247.428.153,95
Mittelrückflüsse	-347.739.818,36
Ausschüttung	-4.688.479,45
Betriebsergebnis	60.402.449,19
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>709.404.033,05</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	23.826.641
- ausgegeben	-7.905.650
- zurückgenommen	6.550.910
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>22.471.901</b>

# Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>145.172.748,03</b>	<b>95,72</b>
<b>Obligationen</b>						<b>145.172.748,03</b>	<b>95,72</b>
<b>Australien</b>						<b>1.053.446,40</b>	<b>0,70</b>
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 23/25	EUR	400,0 %	100,13	400.512,68	0,27
XS2430285077	0.0640 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25	EUR	150,0 %	99,08	148.620,92	0,10
XS2575952853	3.7030 %	Westpac Banking EUR MTN 23/26	EUR	500,0 %	100,86	504.312,80	0,33
<b>Österreich</b>						<b>97.289,75</b>	<b>0,06</b>
AT0000A2JAF6	0.0500 %	Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	97,29	97.289,75	0,06
<b>Belgien</b>						<b>813.262,16</b>	<b>0,54</b>
BE0002900810	4.3750 %	KBC Group EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0 %	102,91	205.818,92	0,14
BE0002950310	4.5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 23/26	EUR	300,0 %	100,67	301.996,11	0,20
BE6350791073	3.8750 %	Solvay EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	101,82	305.447,13	0,20
<b>Kanada</b>						<b>1.322.855,86</b>	<b>0,87</b>
XS2755443459	4.3860 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	100,0 %	100,62	100.619,18	0,07
XS2393661397	0.0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	600,0 %	95,09	570.533,10	0,37
XS2742659738	4.2120 %	Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	350,0 %	100,38	351.335,60	0,23
XS2803392021	4.0440 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	300,0 %	100,12	300.367,98	0,20
<b>Chile</b>						<b>467.145,70</b>	<b>0,31</b>
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	500,0 %	93,43	467.145,70	0,31
<b>Dänemark</b>						<b>565.369,45</b>	<b>0,37</b>
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	102,64	256.600,90	0,17
XS2831594697	4.1250 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	300,0 %	102,92	308.768,55	0,20
<b>Finnland</b>						<b>202.609,38</b>	<b>0,13</b>
XS2629062568	4.0000 %	Stora Enso EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,30	202.609,38	0,13
<b>Frankreich</b>						<b>30.145.976,94</b>	<b>19,88</b>
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	500,0 %	92,95	464.763,05	0,31
FR0012300812	1.8750 %	APRR EUR MTN 14/25	EUR	100,0 %	99,55	99.548,41	0,07
FR0013182078	1.1250 %	APRR EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	97,73	97.725,37	0,06
FR001400I9F5	4.6250 %	Arval Service Lease EUR MTN 23/24	EUR	100,0 %	100,05	100.050,21	0,07
FR001400H8D3	4.2500 %	Arval Service Lease EUR MTN 23/25	EUR	300,0 %	101,17	303.502,35	0,20
FR001400NC70	3.8750 %	Ayvens EUR Notes 24/28	EUR	300,0 %	101,77	305.309,79	0,20
FR001400IFX3	3.8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	300,0 %	103,00	309.003,75	0,20
FR001400N5B5	3.5000 %	Banque Stellantis France EUR MTN 24/27	EUR	100,0 %	100,97	100.973,78	0,07
FR0014001JP1	0.0000 %	Banque Stellantis France EUR Zero- Coupon MTN 22.01.2025	EUR	300,0 %	98,96	296.874,21	0,20
FR0013465358	0.5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 19/26	EUR	300,0 %	98,09	294.269,10	0,19
US05584KAH14	1.6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0 %	96,87	518.758,99	0,34
FR0013396355	0.5000 %	Caisse Française de Financement Local EUR Notes 19/25	EUR	200,0 %	99,21	198.411,20	0,13
FR0013519048	0.6250 %	Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	98,07	196.143,14	0,13
FR0013329638	0.5000 %	CCF EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	98,50	492.491,80	0,32
XS2874384279	3.2500 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/29	EUR	300,0 %	100,64	301.912,53	0,20
FR0013511227	0.8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	95,04	190.084,86	0,13
FR0014003Q41	0.0000 %	Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0 %	96,83	193.659,82	0,13
FR001400IIT5	3.6250 %	Edenred EUR Notes 23/26	EUR	200,0 %	101,56	203.123,04	0,13
FR001400M9L7	3.7500 %	Électricité de France EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	102,18	102.180,48	0,07
FR0013449972	1.0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	98,88	296.629,35	0,20
FR001400MF78	3.6250 %	Engie EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,63	304.893,33	0,20
FR0013463650	0.1250 %	EssilorLuxottica EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	98,06	98.063,87	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica EUR MTN 24/29	EUR	500,0	100,43	502.173,05	0,33
FR0012938116	1.0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	98,33	4.916.650,00	3,24
FR0013131877	0.5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	97,06	2.911.920,00	1,92
FR0014007TY9	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025	EUR	2.200,0	98,78	2.173.248,00	1,43
FR0013415627	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	1.080,0	98,60	1.064.890,80	0,70
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	7.200,0	98,01	7.056.591,12	4,65
FR0011439785	2.6250 % Gestion Securite de Stocks Securite EUR Notes 13/25	EUR	200,0	99,72	199.445,56	0,13
FR0013509627	2.0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	600,0	99,92	599.512,86	0,40
FR001400KI02	3.7500 % Kering EUR MTN 23/25	EUR	400,0	100,58	402.314,64	0,27
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0	97,89	293.673,66	0,19
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0	92,15	276.460,92	0,18
FR0014009EJ8	0.8750 % L'Oréal EUR Notes 22/26	EUR	200,0	97,06	194.125,92	0,13
FR0013292687	4.2080 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	250,0	100,06	250.142,58	0,17
FR001400SSO4	3.8750 % RCI Banque EUR MTN 24/30	EUR	300,0	99,48	298.449,42	0,20
FR0013183167	0.5000 % Region of Île de France EUR MTN 16/25	EUR	200,0	98,18	196.365,36	0,13
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	300,0	98,20	294.597,36	0,19
FR0012199065	1.6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 14/24	EUR	100,0	99,96	99.957,73	0,07
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric EUR MTN 23/25	EUR	200,0	99,94	199.885,32	0,13
FR001400N9V5	4.1780 % Société Générale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	400,0	100,31	401.249,84	0,26
FR001400DZM5	4.0000 % Société Générale EUR MTN 22/27	EUR	400,0	103,11	412.443,08	0,27
FR001400FZ73	3.1250 % Société Générale EUR Notes 23/26	EUR	500,0	100,69	503.455,05	0,33
FR001400DNU4	3.1250 % Société Nationale EUR Notes 22/27	EUR	100,0	101,12	101.119,21	0,07
XS2163320679	0.7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	450,0	98,43	442.957,41	0,29
FR0013506813	2.1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	300,0	99,31	297.932,70	0,20
FR001400EA16	5.3750 % Valeo EUR MTN 22/27	EUR	200,0	103,21	206.427,24	0,14
FR0014002C30	0.0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	400,0	95,40	381.615,68	0,25
<b>Deutschland</b>					<b>2.622.425,59</b>	<b>1,73</b>
DE000CZ45YV9	4.0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	200,0	102,27	204.537,90	0,14
XS2558972415	3.6250 % Continental EUR MTN 22/27	EUR	200,0	101,35	202.696,94	0,13
XS2689049059	3.5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 23/27	EUR	250,0	103,07	257.672,98	0,17
XS2296201424	2.8750 % Deutsche Lufthansa EUR Notes 21/25	EUR	200,0	99,78	199.564,90	0,13
DE000A383PT8	3.8750 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft EUR MTN 24/30	EUR	200,0	102,25	204.503,98	0,13
XS1820748538	1.1250 % LANXESS EUR MTN 18/25	EUR	300,0	98,96	296.891,49	0,20
XS2629470506	3.6250 % Robert Bosch EUR MTN 23/27	EUR	100,0	101,82	101.817,39	0,07
XS2063659945	0.2500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	99,87	199.745,70	0,13
DE000A3827R4	3.7500 % Sixt EUR MTN 24/29	EUR	150,0	102,10	153.154,91	0,10
XS2837886105	4.2480 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR FLR-MTN 24/27	EUR	300,0	100,36	301.085,10	0,20
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia EUR MTN 22/27	EUR	100,0	104,23	104.230,02	0,07
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	96,34	192.675,48	0,13
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	200,0	101,92	203.848,80	0,13
<b>Griechenland</b>					<b>888.905,95</b>	<b>0,59</b>
XS2724510792	5.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	200,0	108,09	216.185,90	0,14
XS2806452145	4.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 24/31	EUR	300,0	104,45	313.347,99	0,21
XS2756298639	4.5000 % National Bank of Greece EUR FLR-MTN 24/29	EUR	250,0	102,74	256.845,53	0,17
XS2845167613	4.6250 % Piraeus Bank EUR FLR-MTN 24/29	EUR	100,0	102,53	102.526,53	0,07
<b>Ungarn</b>					<b>411.484,68</b>	<b>0,27</b>
XS2558594391	5.0000 % Hungary Government EUR Bonds 22/27	EUR	200,0	104,15	208.302,38	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2753429047	4.0000 %	Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	200,0 %	101,59	203.182,30	0,13
<b>Irland</b>						<b>1.007.833,85</b>	<b>0,66</b>
XS2752874821	4.4980 %	CA Auto Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	450,0 %	100,54	452.416,73	0,30
XS2843011615	4.4740 %	CA Auto Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,36	250.899,73	0,16
XS2634593854	3.6250 %	Linde EUR Notes 23/25	EUR	100,0 %	100,21	100.213,51	0,07
XS2560495462	3.2500 %	Vodafone International Financing EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	102,15	204.303,88	0,13
<b>Italien</b>						<b>60.534.322,34</b>	<b>39,91</b>
XS1953929608	2.8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,17	297.514,47	0,20
XS2530435473	5.2500 %	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa EUR Notes 22/25	EUR	400,0 %	101,46	405.849,20	0,27
XS2412267358	1.0000 %	ASTM EUR MTN 21/26	EUR	350,0 %	95,96	335.855,00	0,22
XS2785686523	4.7500 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 24/29	EUR	400,0 %	102,95	411.806,28	0,27
IT0005386922	0.8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	96,19	288.560,40	0,19
XS2363719050	1.2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0 %	96,65	579.919,26	0,38
IT0005580276	3.2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	101,53	304.585,56	0,20
IT0005580136	4.8750 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	150,0 %	105,19	157.777,70	0,10
XS2530053789	6.0000 %	Banco BPM EUR MTN 22/26	EUR	300,0 %	105,49	316.460,43	0,21
IT0005552507	3.7500 %	Banco BPM EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	103,22	103.220,18	0,07
IT0005562142	3.8750 %	Banco BPM EUR Notes 23/26	EUR	200,0 %	102,07	204.148,88	0,13
IT0005380446	0.3750 %	Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 19/26	EUR	200,0 %	95,78	191.553,50	0,13
IT0005523896	6.1250 %	BPER Banca EUR FLR-MTN 22/28	EUR	150,0 %	106,50	159.755,90	0,11
IT0005596363	4.0000 %	BPER Banca EUR FLR-MTN 24/31	EUR	200,0 %	102,55	205.100,60	0,14
IT0005105488	1.5000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,08	198.154,34	0,13
IT0005323438	1.8750 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/26	EUR	400,0 %	98,75	394.989,08	0,26
IT0005582876	3.6250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 24/30	EUR	400,0 %	102,24	408.946,76	0,27
IT0005422032	1.0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	92,52	462.601,75	0,30
IT0005514390	5.8750 %	CDP Reti EUR Notes 22/27	EUR	300,0 %	107,23	321.701,01	0,21
IT0005611139	3.8750 %	CDP Reti EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	101,10	303.314,58	0,20
XS2412556461	1.1250 %	Credito Emiliano EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0 %	95,96	239.910,33	0,16
XS1639488771	1.5000 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	300,0 %	98,77	296.309,88	0,20
XS2532681074	3.7500 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 22/27	EUR	400,0 %	102,17	408.666,04	0,27
XS2400296773	0.7500 %	FNM EUR MTN 21/26	EUR	600,0 %	95,33	571.992,78	0,38
XS2239094936	2.2500 %	Iccrea Banca EUR FLR-MTN 20/25	EUR	300,0 %	99,94	299.810,52	0,20
XS2597970800	4.1020 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/25	EUR	400,0 %	100,25	401.004,16	0,26
XS2124979753	3.7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0 %	99,24	248.098,85	0,16
XS2804483381	4.2640 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 24/27	EUR	250,0 %	100,23	250.563,23	0,17
XS2089368596	0.7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	99,44	99.439,48	0,07
XS2067213913	1.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/25	EUR	250,0 %	99,12	247.796,18	0,16
IT0005364663	1.0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	98,24	294.723,84	0,19
XS2304664167	0.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	500,0 %	96,76	483.818,55	0,32
IT0005554578	3.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	103,12	257.793,75	0,17
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	2.200,0 %	98,27	2.161.974,76	1,43
IT0005090318	1.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.200,0 %	99,08	1.188.900,00	0,78
IT0005127086	2.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0 %	99,39	2.981.580,00	1,97
IT0005210650	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0 %	97,60	1.463.985,00	0,97

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0 %	98,38	1.869.162,81	1,23
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	1.100,0 %	96,54	1.061.885,00	0,70
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.000,0 %	97,36	5.841.600,00	3,85
IT0005493298	1.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	1.200,0 %	98,65	1.183.764,00	0,78
IT0005514473	3.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/26	EUR	7.000,0 %	101,11	7.077.700,00	4,67
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	4.500,0 %	100,83	4.537.440,00	2,99
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	2.000,0 %	102,62	2.052.300,00	1,35
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	2.000,0 %	105,63	2.112.519,80	1,39
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	6.000,0 %	102,55	6.152.955,00	4,06
IT0005454241	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.08.2026	EUR	4.000,0 %	95,70	3.827.880,00	2,52
IT0005252520	4.9620 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/24	EUR	1.500,0 %	100,05	1.500.735,00	0,99
US465410CA47	1.2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	1.250,0 %	95,98	1.070.815,61	0,71
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 24/30	EUR	150,0 %	102,30	153.447,86	0,10
XS1973750869	1.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	99,51	199.021,12	0,13
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	300,0 %	98,46	295.371,51	0,19
XS2069960057	1.5000 % Mediocredito Centrale - Banca Del Mezzogiorno EUR MTN 19/24	EUR	650,0 %	99,87	649.147,59	0,43
XS2750308483	4.7500 % Mundys EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	103,70	259.247,13	0,17
XS2270395408	0.0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024	EUR	600,0 %	99,30	595.778,82	0,39
XS2089322098	1.3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	250,0 %	99,60	248.988,63	0,16
XS2300208928	0.0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0 %	97,35	243.374,55	0,16
XS2555420103	5.8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	150,0 %	105,71	158.557,52	0,10
XS2588885025	4.4500 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/29	EUR	350,0 %	103,81	363.333,95	0,24
IT0005598971	3.8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/28	EUR	350,0 %	101,86	356.501,01	0,24
XS2289133915	0.3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	800,0 %	96,83	774.613,20	0,51
<b>Luxemburg</b>					<b>202.316,26</b>	<b>0,13</b>
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	101,16	202.316,26	0,13
<b>Norwegen</b>					<b>151.403,72</b>	<b>0,10</b>
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	150,0 %	100,94	151.403,72	0,10
<b>Peru</b>					<b>129.971,92</b>	<b>0,09</b>
US715638DE95	2.3920 % Peru Government USD Bonds 20/26	USD	150,0 %	97,08	129.971,92	0,09
<b>Philippinen</b>					<b>147.101,69</b>	<b>0,10</b>
XS2334361271	0.2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	150,0 %	98,07	147.101,69	0,10
<b>Polen</b>					<b>352.497,96</b>	<b>0,23</b>
XS2905432584	5.3080 % Bank Millennium EUR FLR-MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,60	101.597,63	0,07
XS2890435865	3.8750 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR FLR-MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,36	250.900,33	0,16
<b>Portugal</b>					<b>1.793.607,29</b>	<b>1,18</b>
PTBSPCOM0006	3.7500 % Banco Santander Totta EUR MTN 23/26	EUR	300,0 %	101,92	305.765,85	0,20
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	102,36	307.093,50	0,20
PTCGDCOM0037	0.3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	94,87	189.742,08	0,12

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
PTCGDMOM0027	1.2500	% Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 99,69	99.690,31	0,07
XS1085735899	5.1250	% Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.000,0	% 99,87	891.315,55	0,59
<b>Rumänien</b>						<b>1.391.308,40</b>	<b>0,92</b>
XS2178857285	2.7500	% Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	400,0	% 98,96	395.854,80	0,26
XS1312891549	2.7500	% Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 99,55	995.453,60	0,66
<b>Spanien</b>						<b>27.913.398,96</b>	<b>18,40</b>
ES0200002006	1.8750	% Adif Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 99,51	199.011,60	0,13
ES0200002048	0.9500	% Adif Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 95,78	191.564,54	0,13
ES0200002105	3.2500	% Adif Alta Velocidad EUR MTN 24/29	EUR	500,0	% 101,44	507.176,80	0,34
XS2835902839	3.9200	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 24/27	EUR	500,0	% 100,17	500.839,35	0,33
XS2058729653	0.3750	% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 100,00	400.000,00	0,26
XS2745719000	4.0000	% Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0	% 103,53	207.069,60	0,14
XS2076079594	0.6250	% Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	200,0	% 99,74	199.474,26	0,13
XS2228245838	1.1250	% Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0	% 97,54	97.536,53	0,06
XS2575952341	4.2140	% Banco Santander EUR FLR-MTN 23/25	EUR	300,0	% 100,15	300.454,38	0,20
XS2258971071	0.3750	% CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	% 96,86	193.725,44	0,13
XS2300292617	0.7500	% Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	200,0	% 95,66	191.321,42	0,13
XS2747766090	3.5000	% EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 24/30	EUR	150,0	% 101,57	152.349,20	0,10
ES0443307063	1.2500	% Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	200,0	% 98,45	196.890,00	0,13
XS2747776487	3.7500	% Santander Consumer Finance EUR MTN 24/29	EUR	300,0	% 102,84	308.528,22	0,20
XS2305600723	0.0000	% Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0	% 96,20	384.807,72	0,25
ES00000128P8	1.5000	% Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.500,0	% 97,97	4.408.560,00	2,91
ES0000012H41	0.1000	% Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	% 85,05	850.539,90	0,56
ES0000012L29	2.8000	% Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	4.000,0	% 100,63	4.025.240,00	2,65
ES0000012F92	0.0000	% Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	4.000,0	% 98,99	3.959.440,00	2,61
ES0000012K38	0.0000	% Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	6.500,0	% 98,09	6.376.110,00	4,20
ES0000012J15	0.0000	% Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	4.500,0	% 94,73	4.262.760,00	2,81
<b>Supranational</b>						<b>295.467,00</b>	<b>0,20</b>
EU000A3K4DJ5	0.8000	% European Union EUR Notes 22/25	EUR	300,0	% 98,49	295.467,00	0,20
<b>Schweden</b>						<b>293.684,30</b>	<b>0,19</b>
XS2760218185	3.1250	% Volvo Treasury EUR MTN 24/26	EUR	150,0	% 100,36	150.541,68	0,10
XS2342706996	0.0000	% Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	150,0	% 95,43	143.142,62	0,09
<b>Schweiz</b>						<b>655.243,73</b>	<b>0,43</b>
XS2800795291	4.0540	% UBS (London) EUR FLR-MTN 24/26	EUR	450,0	% 100,06	450.266,63	0,30
CH1331113469	3.3040	% UBS Switzerland EUR Notes 24/29	EUR	200,0	% 102,49	204.977,10	0,13
<b>Niederlande</b>						<b>6.336.891,50</b>	<b>4,18</b>
XS2573331837	4.0490	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	200,0	% 100,09	200.176,70	0,13
XS2747616105	4.2850	% ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	300,0	% 100,68	302.046,93	0,20
XS2573331324	3.6250	% ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	400,0	% 100,91	403.647,72	0,27
XS2635647154	3.2500	% Alliander EUR MTN 23/28	EUR	100,0	% 101,76	101.756,64	0,07
XS2594025814	4.8750	% Arcadis EUR Notes 23/28	EUR	200,0	% 104,50	209.008,14	0,14
XS2533012790	2.7500	% Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 22/25	EUR	200,0	% 99,71	199.426,84	0,13
XS2558395351	3.6250	% EnBW International Finance EUR MTN 22/26	EUR	150,0	% 101,79	152.682,09	0,10
XS2390400633	0.2500	% Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	200,0	% 95,94	191.878,46	0,13
XS2432293673	0.2500	% Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	400,0	% 97,26	389.031,92	0,26
DK0030485271	0.1250	% Euronext EUR Notes 21/26	EUR	200,0	% 95,93	191.853,70	0,13
XS2557551889	2.7500	% ING Bank EUR MTN 22/25	EUR	300,0	% 100,15	300.435,99	0,20
XS2443920249	1.2500	% ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	200,0	% 97,58	195.150,22	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2764264607	3.8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 24/29	EUR	200,0 %	102,43	204.868,02	0,13
XS2384269101	0.2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	95,11	285.340,83	0,19
DE000A3LGGLO	3.4000 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 23/25	EUR	200,0 %	99,99	199.971,80	0,13
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	100,35	200.692,26	0,13
XS2860946867	4.2340 % Rabobank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	600,0 %	99,88	599.261,46	0,39
XS2241090088	0.1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	200,0 %	99,98	199.952,42	0,13
XS2813211294	3.2270 % Roche Finance Europe EUR Notes 24/30	EUR	300,0 %	102,55	307.643,85	0,20
XS1900101046	1.5000 % Royal Schiphol Group EUR MTN 18/30	EUR	300,0 %	91,60	274.793,82	0,18
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	102,31	358.069,36	0,24
XS2407985220	0.0000 % Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	200,0 %	94,26	188.527,00	0,12
XS2325733413	0.6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	350,0 %	93,91	328.691,02	0,22
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/un- defined	EUR	100,0 %	109,96	109.960,53	0,07
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	250,0 %	96,81	242.023,78	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.604.355,44</b>	<b>1,72</b>
XS2815894071	4.3230 % Barclays EUR FLR-MTN 24/28	EUR	250,0 %	100,24	250.609,73	0,17
XS2009152591	0.8750 % easyjet EUR MTN 19/25	EUR	400,0 %	98,54	394.168,72	0,26
XS1147605791	1.3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	100,0 %	99,64	99.636,90	0,07
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 24/30	EUR	350,0 %	100,61	352.118,13	0,23
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 23/27	EUR	150,0 %	103,31	154.966,86	0,10
XS1788834700	1.5000 % Nationwide Building Society EUR FLR- Notes 18/26	EUR	300,0 %	99,23	297.703,92	0,20
XS2576255751	4.6650 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 23/26	EUR	200,0 %	100,89	201.776,08	0,13
XS2745115597	4.3120 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 24/26	EUR	850,0 %	100,40	853.375,10	0,56
<b>USA</b>					<b>2.772.571,81</b>	<b>1,83</b>
XS2114413565	2.8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,16	99.161,23	0,07
XS2590758400	3.5500 % AT&T EUR Notes 23/25	EUR	150,0 %	100,49	150.732,47	0,10
XS2308321962	0.1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	250,0 %	98,62	246.557,43	0,16
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit EUR Notes 23/27	EUR	400,0 %	103,35	413.416,48	0,27
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial EUR MTN 24/28	EUR	200,0 %	101,83	203.662,22	0,13
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	300,0 %	93,77	281.308,59	0,19
XS2305742434	1.7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	97,86	195.723,00	0,13
XS0288579260	0.0000 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted MTN 05.03.2010	EUR	3.000,0 %	0,02	630,00	0,00
XS2834367646	3.6500 % Medtronic EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	103,47	258.679,78	0,17
XS2548080832	4.8130 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/28	EUR	400,0 %	105,39	421.563,12	0,28
XS2790333616	4.1300 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	350,0 %	100,32	351.132,60	0,23
XS2592659242	4.1250 % VF EUR MTN 23/26	EUR	150,0 %	100,00	150.004,89	0,10
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.874.253,51</b>	<b>2,55</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>3.874.253,51</b>	<b>2,55</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	40 EUR	96.694,37	3.874.253,51	2,55
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>149.047.001,54</b>	<b>98,27</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.272.809,39</b>	<b>0,84</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.272.809,39</b>	<b>0,84</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			820.916,89	0,54
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			451.892,50	0,30



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.272.809,39</b>	<b>0,84</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>143.318,94</b>	<b>0,09</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>130.960,23</b>	<b>0,09</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>130.960,23</b>	<b>0,09</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	21 EUR	134,47	-14.300,00	-0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	248 EUR	107,07	86.425,00	0,06	
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	45 USD	104,31	32.318,25	0,02	
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	66 USD	110,25	26.516,98	0,02	
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>12.358,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>1.780,56</b>	<b>0,00</b>
Call 115.5 10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 10/24	Ktr	45 USD	0,41	1.790,89	0,00	
Call 118 10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 10/24	Ktr	45 USD	0,05	-10,33	0,00	
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures</b>					<b>24.080,63</b>	<b>0,01</b>
Call 71 JPY USD Currency Futures 10/24	Ktr	70 USD	0,55	24.080,63	0,01	
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>					<b>-21.081,86</b>	<b>-0,01</b>
Call 95.75 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	100 GBP	0,03	-19.652,96	-0,01	
Call 97 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	100 GBP	0,00	-1.428,90	0,00	
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>					<b>-15.341,37</b>	<b>-0,01</b>
Put 1.1 EUR USD Currency Futures 10/24	Ktr	80 USD	0,00	-15.341,37	-0,01	
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>1.629,68</b>	<b>0,00</b>
Call 116.7 10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 10/24	Ktr	-45 USD	0,14	-908,86	0,00	
Call 119.5 10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 10/24	Ktr	-90 USD	0,03	2.538,54	0,00	
<b>Sort-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures</b>					<b>10.284,14</b>	<b>0,01</b>
Call 76 JPY USD Currency Futures 10/24	Ktr	-70 USD	0,01	6.738,31	0,01	
Call 77.5 JPY USD Currency Futures 10/24	Ktr	-70 USD	0,01	3.545,83	0,00	
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>					<b>7.847,63</b>	<b>0,00</b>
Call 96.25 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	-100 GBP	0,01	4.989,84	0,00	
Call 96.5 3-Month ICE SONIA Futures 12/24	Ktr	-100 GBP	0,01	2.857,79	0,00	
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>					<b>3.159,30</b>	<b>0,00</b>
Put 1.085 EUR USD Currency Futures 10/24	Ktr	-80 USD	0,00	3.159,30	0,00	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>23.889,41</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>35.922,88</b>	<b>0,02</b>
Sold EUR / Bought USD - 22 Oct 2024	EUR	-1.101.538,79		-31.413,89	-0,02	
Sold USD / Bought EUR - 22 Oct 2024	USD	-3.500.000,00		67.336,77	0,04	
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-3.497,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Währungen</b>					<b>-5.470,44</b>	<b>0,00</b>
OTC NOK Call SEK Put Strike 0.99 Dec 2024	Ktr	65.000.000 NOK	0,00	-5.470,44	0,00	
<b>Verkaufte Kaufoptionen auf Währungen (short call)</b>					<b>1.973,14</b>	<b>0,00</b>
OTC NOK Call SEK Put Strike 1.01 Dec 2024	Ktr	-65.000.000 NOK	0,00	1.973,14	0,00	
<b>Swappeschäfte</b>					<b>-8.536,17</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-8.536,17</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>					<b>-8.536,17</b>	<b>0,00</b>
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	10.000.000,00		-8.536,17	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>167.208,35</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.183.002,58</b>	<b>0,78</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>151.670.021,86</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	98,78	94,75	94,58
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	971,48	946,25	941,50
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.020,32	975,70	971,37
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.027,18	982,26	976,82
Aktienumlauf in Stück		252.297	304.856	277.818
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	108.625	160.048	133.448
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	119.063	124.298	131.322
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	918	5.638	2.456
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	23.692	14.872	10.591
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		151,7	152,9	149,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	39,91
Frankreich	22,43
Spanien	18,40
Niederlande	4,18
Sonstige Länder	13,35
Sonstige Vermögenswerte	1,73
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.760.884,77
- Swapgeschäften	23.841,92
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	65.540,07
- negativer Zinssatz	-2.981,29
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	13.633,49
Sonstige Erträge	79,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.860.998,93</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-286.555,57
- Bankverbindlichkeiten	-193,72
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-20.978,52
Pauschalvergütung	-231.086,65
Sonstige Kosten	-2.857,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-541.671,75</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.319.327,18</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-359.524,20
- Wertpapiergeschäften	1.331.314,16
- Finanztermingeschäften	9.836,44
- Devisentermingeschäften	-250.466,08
- Devisen	51.530,56
- Swapgeschäften	-376.114,10
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.725.903,96</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	20.442,35
- Wertpapiergeschäften	3.415.343,26
- Finanztermingeschäften	265.607,11
- Devisentermingeschäften	345.772,80
- Devisen	-12.586,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-31.369,92
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.729.113,40</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 149.257.419,37)	149.047.001,54
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.272.809,39
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	101.446,77
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	973.384,02
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	399.985,00
- Wertpapiergeschäften	12.721,66
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	51.674,27
- Futuresgeschäften	145.260,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	67.336,77
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>152.071.619,65</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-42.078,05
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-200.893,83
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-3.055,56
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.968,71
- Wertpapiergeschäften	-32.926,65
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.612,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-42.812,86
- Futuresgeschäften	-14.300,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-8.536,17
- Devisentermingeschäften	-31.413,89
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-401.597,79</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>151.670.021,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	152.889.308,99
Mittelzuflüsse	24.855.479,15
Mittelrückflüsse	-30.613.356,33
Ausschüttung	-2.190.523,35
Betriebsergebnis	6.729.113,40
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>151.670.021,86</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	304.856
- ausgegeben	74.323
- zurückgenommen	-126.881
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>252.298</b>

# Allianz Euro Credit SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>2.308.714.972,05</b>	<b>92,57</b>
<b>Aktien</b>						<b>8.731.690,58</b>	<b>0,35</b>
<b>USA</b>						<b>8.731.690,58</b>	<b>0,35</b>
US1730802014	Citigroup Capital XIII		Stk	325.463	USD 30,06	8.731.690,58	0,35
<b>Obligationen</b>						<b>2.299.983.281,47</b>	<b>92,22</b>
<b>Australien</b>						<b>10.428.605,01</b>	<b>0,42</b>
XS2386287416	1.6990 %	National Australia Bank GBP FLR-MTN 21/31	GBP	4.948,0	% 93,39	5.532.751,96	0,22
XS2071382662	1.1250 %	Vicinity Centres Trust EUR MTN 19/29	EUR	5.500,0	% 89,02	4.895.853,05	0,20
<b>Österreich</b>						<b>44.860.339,53</b>	<b>1,80</b>
XS2083210729	1.0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.300,0	% 97,79	2.249.166,09	0,09
AT0000A2J645	1.6250 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	2.500,0	% 96,38	2.409.620,75	0,10
XS2108494837	3.3750 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefinied	EUR	4.800,0	% 91,40	4.387.268,64	0,18
AT0000A2U543	0.8750 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	5.000,0	% 92,18	4.609.220,50	0,18
AT0000A2YA29	4.0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 22/33	EUR	2.400,0	% 100,74	2.417.854,56	0,10
AT0000A32HA3	4.0000 %	HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 23/27	EUR	2.000,0	% 102,12	2.042.489,40	0,08
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	26.100,0	% 102,47	26.744.719,59	1,07
<b>Belgien</b>						<b>49.196.169,51</b>	<b>1,97</b>
BE6350702153	3.4500 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 24/31	EUR	12.000,0	% 102,82	12.337.842,00	0,49
BE6350703169	3.7500 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 24/37	EUR	14.050,0	% 102,37	14.382.958,31	0,58
BE6331190973	1.2500 %	Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34	EUR	3.200,0	% 89,34	2.858.874,24	0,11
BE6340794013	5.2500 %	Belfius Bank EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.800,0	% 104,45	1.880.154,36	0,08
BE0002963446	4.1250 %	Belfius Bank EUR MTN 23/29	EUR	4.600,0	% 104,64	4.813.641,02	0,19
BE6349118800	3.7500 %	Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	12.700,0	% 101,75	12.922.699,58	0,52
<b>Kanada</b>						<b>22.185.181,19</b>	<b>0,89</b>
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	21.850,0	% 101,53	22.185.181,19	0,89
<b>Dänemark</b>						<b>21.806.329,53</b>	<b>0,87</b>
XS2820454606	3.1250 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/29	EUR	10.200,0	% 101,91	10.394.895,48	0,41
XS2820455678	3.2500 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN Notes 24/31	EUR	11.150,0	% 102,34	11.411.434,05	0,46
<b>Finnland</b>						<b>9.091.719,46</b>	<b>0,36</b>
XS2599779597	4.2500 %	Neste EUR MTN 23/33	EUR	4.600,0	% 103,78	4.773.973,84	0,19
XS2886143770	3.3750 %	UPM-Kymmene EUR MTN Notes 24/34	EUR	4.350,0	% 99,26	4.317.745,62	0,17
<b>Frankreich</b>						<b>605.253.034,46</b>	<b>24,27</b>
FR001400OJO2	3.8750 %	Accor EUR Notes 24/31	EUR	18.300,0	% 101,72	18.614.364,72	0,75
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.100,0	% 101,15	2.124.185,49	0,09
FR001400QB37	3.3750 %	Air Liquide Finance EUR MTN 24/34	EUR	6.900,0	% 102,26	7.056.111,81	0,28
FR0013453974	1.8750 %	Altabea EUR Notes 19/28	EUR	10.000,0	% 93,13	9.313.384,00	0,37
FR00140010J1	1.7500 %	Altabea EUR Notes 20/30	EUR	23.300,0	% 84,18	19.614.315,13	0,79
FR001400SJS4	3.5000 %	Arkema EUR MTN 24/34	EUR	10.200,0	% 99,23	10.121.624,22	0,41
XS1799611642	3.2500 %	AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	300,0	% 98,82	296.449,65	0,01
XS2314312179	1.3750 %	AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	1.700,0	% 85,70	1.456.851,04	0,06
XS2431029441	1.8750 %	AXA EUR FLR-MTN 22/42	EUR	4.000,0	% 86,42	3.456.630,40	0,14
XS2610457967	5.5000 %	AXA EUR FLR-MTN 23/43	EUR	2.100,0	% 109,31	2.295.418,23	0,09
FR001400AY79	3.8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR FLR-Notes 22/32	EUR	1.700,0	% 100,34	1.705.861,60	0,07
FR0013504727	1.3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/30	EUR	1.600,0	% 90,70	1.451.214,40	0,06
FR0014006KD4	1.1250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/31	EUR	4.100,0	% 83,09	3.406.833,91	0,14
FR0014007PV3	0.6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/27	EUR	800,0	% 92,80	742.376,96	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400FBN9	3.8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	2.600,0 %	102,31	2.659.932,08	0,11
FR001400IFX3	3.8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	5.000,0 %	103,00	5.150.062,50	0,21
FR001400HMF8	4.3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/30	EUR	10.200,0 %	104,44	10.652.944,26	0,43
FR001400LWN3	4.7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/31	EUR	5.500,0 %	107,35	5.904.020,10	0,24
FR0014001I68	0.2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	3.100,0 %	89,94	2.788.000,50	0,11
FR001400I293	5.3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel GBP MTN 23/28	GBP	7.000,0 %	102,28	8.572.393,24	0,34
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0 %	94,75	757.984,56	0,03
FR0013476611	1.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	4.100,0 %	94,21	3.862.454,61	0,16
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.600,0 %	95,77	2.490.081,36	0,10
FR00140057U9	0.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	11.600,0 %	89,53	10.385.138,96	0,42
FR0014007LK5	0.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/30	EUR	1.800,0 %	89,05	1.602.814,50	0,06
FR0014009HA0	2.5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 22/32	EUR	2.100,0 %	96,90	2.034.876,90	0,08
FR001400G3A1	3.8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.200,0 %	103,08	2.267.755,82	0,09
FR001400KY44	4.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/32	EUR	7.000,0 %	105,65	7.395.717,00	0,30
FR0014003N10	2.0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	3.400,0 %	94,61	3.851.464,52	0,15
FR001400I7U8	6.0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 23/29	GBP	6.000,0 %	104,22	7.487.308,29	0,30
US05565ALQ49	4.5000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 20/undefined	USD	11.400,0 %	86,54	8.805.341,24	0,35
FR001400DNF5	5.3750 % Bouygues EUR Notes 22/42	EUR	1.500,0 %	116,92	1.753.821,75	0,07
FR001400IBM5	3.8750 % Bouygues EUR Notes 23/31	EUR	4.600,0 %	103,60	4.765.466,60	0,19
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.500,0 %	94,06	2.351.417,00	0,09
FR0014008PC1	2.2500 % BPCE EUR FLR-MTN 22/32	EUR	2.400,0 %	96,63	2.319.231,60	0,09
FR0014007VJ6	1.7500 % BPCE EUR FLR-MTN 22/34	EUR	3.300,0 %	91,87	3.031.830,78	0,12
FR001400FB22	5.1250 % BPCE EUR FLR-MTN 23/35	EUR	2.500,0 %	105,09	2.627.339,00	0,11
FR0014005V34	1.5000 % BPCE EUR FLR-Notes 21/42	EUR	5.400,0 %	94,74	5.115.902,76	0,21
FR0014005V67	2.1250 % BPCE EUR FLR-Notes 21/46	EUR	6.000,0 %	86,51	5.190.548,40	0,21
FR0014007LM1	1.0000 % BPCE EUR MTN 22/32	EUR	2.500,0 %	84,27	2.106.716,50	0,08
FR001400F075	4.3750 % BPCE EUR MTN 23/28	EUR	1.200,0 %	103,86	1.246.374,72	0,05
FR0014006W73	2.5000 % BPCE GBP FLR-Notes 21/32	GBP	2.700,0 %	90,74	2.933.390,81	0,12
FR001400I3N2	6.1250 % BPCE GBP MTN 23/29	GBP	700,0 %	103,51	867.559,84	0,03
FR0013521630	2.5000 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/51	EUR	1.400,0 %	91,13	1.275.762,04	0,05
FR001400F620	5.2500 % CNP Assurances EUR FLR-MTN 23/53	EUR	2.600,0 %	106,16	2.760.258,80	0,11
FR0013463775	2.0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	900,0 %	90,50	814.468,14	0,03
FR0014007YA9	1.2500 % CNP Assurances EUR Notes 22/29	EUR	1.600,0 %	91,67	1.466.793,60	0,06
FR0014002RQ0	4.8750 % CNP Assurances USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.800,0 %	90,09	5.467.488,61	0,22
XS2796609787	3.3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/30	EUR	10.500,0 %	101,07	10.612.758,45	0,43
XS2796659964	3.6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/34	EUR	6.800,0 %	101,31	6.888.883,48	0,28
FR001400N2M9	3.7500 % Crédit Agricole EUR MTN 24/34	EUR	29.600,0 %	103,48	30.630.476,64	1,23
FR0014003W84	1.8740 % Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	2.800,0 %	92,85	3.112.876,92	0,12
FR0013291556	1.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.100,0 %	99,88	1.098.692,76	0,04
FR00140065E6	0.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/31	EUR	3.500,0 %	83,86	2.935.103,50	0,12
FR0014002BJ9	0.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33	EUR	8.800,0 %	82,20	7.233.830,56	0,29
FR0014007Q96	0.7500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/30	EUR	2.000,0 %	88,81	1.776.151,40	0,07
FR001400PU35	3.4810 % Danone EUR MTN 24/30	EUR	4.900,0 %	102,49	5.021.829,68	0,20
FR001400QZ47	3.6250 % Edenred EUR Notes 24/32	EUR	10.700,0 %	100,98	10.805.270,88	0,43
FR0013521960	1.6250 % Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	12.400,0 %	96,00	11.904.214,52	0,48
FR0013465424	2.0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	1.600,0 %	64,65	1.034.390,56	0,04
FR001400FDC8	4.6250 % Électricité de France EUR MTN 23/43	EUR	4.700,0 %	103,93	4.884.771,57	0,20
FR001400FDG9	5.5000 % Électricité de France GBP MTN 23/35	GBP	4.600,0 %	98,12	5.404.065,70	0,22
FR001400FDH7	5.6250 % Électricité de France GBP MTN 23/53	GBP	4.400,0 %	90,88	4.787.725,10	0,19
FR00140046Y4	1.8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.000,0 %	86,33	7.769.474,10	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400QOL3	5.1250	% Engie EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.800,0	102,63	2.873.711,40	0,12
FR0014005ZQ6	1.0000	% Engie EUR MTN 21/36	EUR	4.200,0	75,06	3.152.474,22	0,13
FR001400F1G3	3.6250	% Engie EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0	102,60	2.565.047,50	0,10
FR001400MF86	3.8750	% Engie EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0	103,28	1.136.087,81	0,05
FR001400F1I9	4.0000	% Engie EUR MTN 23/35	EUR	5.300,0	103,91	5.507.438,29	0,22
FR001400F1M1	4.2500	% Engie EUR MTN 23/43	EUR	2.000,0	101,64	2.032.775,00	0,08
FR001400OJC7	3.8750	% Engie EUR MTN 24/36	EUR	3.100,0	102,17	3.167.424,07	0,13
FR001400RX89	3.0000	% EssilorLuxottica EUR MTN 24/32	EUR	6.600,0	99,95	6.596.483,52	0,26
FR00140049A8	0.8750	% Gecina EUR MTN 21/36	EUR	7.200,0	75,02	5.401.364,40	0,22
FR0014007VP3	0.8750	% Gecina EUR MTN 22/33	EUR	9.300,0	82,91	7.711.091,28	0,31
FR0014001IM0	0.6250	% ICADE Group Notes 21/31	EUR	3.400,0	82,67	2.810.882,68	0,11
FR001400LCK1	4.5000	% Indigo Group EUR Notes 23/30	EUR	18.100,0	104,79	18.967.152,90	0,76
FR0014001R34	0.7500	% La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.100,0	92,15	1.013.690,04	0,04
FR00140087C4	1.0000	% La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/28	EUR	6.100,0	95,25	5.810.128,00	0,23
FR001400F5F6	4.3750	% La Banque Postale EUR MTN 23/30	EUR	5.000,0	104,90	5.245.027,00	0,21
FR001400KJP7	3.2500	% LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 23/29	EUR	9.500,0	102,19	9.708.321,70	0,39
FR001400KJO0	3.5000	% LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 23/33	EUR	3.800,0	103,51	3.933.348,08	0,16
FR0013320249	1.8000	% Mercialis EUR Notes 18/26	EUR	1.800,0	97,71	1.758.850,74	0,07
FR0014008JQ4	2.5000	% Mercialis EUR Notes 22/29	EUR	11.300,0	95,66	10.810.037,65	0,43
FR001400OLD1	4.8750	% Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	7.200,0	100,01	7.200.887,04	0,29
FR001400OXS4	4.5000	% Orange EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	11.900,0	102,31	12.174.742,44	0,49
FR0013359239	1.8750	% Orange EUR MTN 18/30	EUR	20.600,0	94,59	19.485.128,00	0,78
FR0013444684	0.5000	% Orange EUR MTN 19/32	EUR	2.200,0	82,47	1.814.231,54	0,07
FR001400SMM1	3.2500	% Orange EUR MTN 24/35	EUR	11.500,0	99,81	11.478.285,70	0,46
FR0013535150	1.3750	% Praemia Healthcare EUR Notes 20/30	EUR	1.800,0	87,81	1.580.551,92	0,06
FR001400IUJ1	3.5000	% Schneider Electric EUR MTN 23/33	EUR	7.800,0	103,28	8.056.132,50	0,32
FR001400F711	3.3750	% Schneider Electric EUR MTN 23/34	EUR	7.600,0	102,60	7.797.755,80	0,31
FR001400SCZ4	3.3750	% Schneider Electric EUR MTN 24/36	EUR	2.100,0	100,97	2.120.418,30	0,09
FR0014000OZ2	1.0000	% Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.800,0	96,58	7.532.986,50	0,30
FR0014002QE8	1.1250	% Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.500,0	95,32	4.289.204,25	0,17
FR001400EHG3	4.2500	% Société Générale EUR FLR-MTN 22/30	EUR	4.000,0	102,62	4.104.907,20	0,16
FR0013536661	0.8750	% Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	900,0	93,00	836.964,54	0,03
FR0014006XA3	0.6250	% Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.200,0	94,45	2.077.861,50	0,08
FR0014001GA9	0.5000	% Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.300,0	89,94	4.766.945,61	0,19
FR001400KZQ1	4.7500	% Société Générale EUR FLR-Notes 23/29	EUR	4.300,0	104,66	4.500.516,31	0,18
FR001400M6F5	4.8750	% Société Générale EUR FLR-Notes 23/31	EUR	23.000,0	105,55	24.275.750,20	0,97
FR0014004GE5	0.2500	% Société Générale EUR MTN 21/27	EUR	600,0	92,95	557.723,52	0,02
FR001400IDW0	4.1250	% Société Générale EUR Notes 23/27	EUR	5.500,0	103,03	5.666.922,25	0,23
US83367TBU25	6.7500	% Société Générale USD FLR-Notes 18/unde- fined	USD	8.500,0	95,16	7.218.742,72	0,29
FR001400LZO4	4.5000	% Suez EUR MTN 23/33	EUR	1.900,0	105,96	2.013.307,64	0,08
FR0014002PC4	1.6250	% Tikehau Capital EUR Notes 21/29	EUR	8.600,0	91,69	7.885.276,36	0,32
XS2224632971	2.0000	% TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/unde- fined	EUR	5.500,0	89,75	4.936.240,65	0,20
XS2290960876	2.1250	% TotalEnergies EUR FLR-MTN Notes 21/un- defined	EUR	6.000,0	85,82	5.149.143,60	0,21
FR001400IU83	7.2500	% Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR- Notes 23/undefined	EUR	6.000,0	108,98	6.538.941,00	0,26
FR001400PAJ8	4.5000	% Valeo EUR MTN 24/30	EUR	10.900,0	97,92	10.673.332,32	0,43
<b>Deutschland</b>						<b>122.015.922,77</b>	<b>4,89</b>
DE000A3823H4	4.8510	% Allianz EUR FLR-Notes 24/54	EUR	27.900,0	106,45	29.699.901,54	1,19
XS2356569736	1.0000	% Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.200,0	93,75	2.062.507,48	0,08
XS2411178630	1.3750	% Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	15.000,0	91,63	13.744.530,00	0,55
XS2357951164	1.1250	% Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/51	EUR	1.800,0	60,17	1.082.977,20	0,04



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2035564629	1.6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.400,0 %	93,38	1.307.293,82	0,05
XS2381277008	2.1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.200,0 %	83,33	5.166.152,48	0,21
XS2895631567	3.1250 % EON EUR MTN 24/30	EUR	4.850,0 %	100,46	4.872.499,15	0,20
XS2756342122	3.9150 % Eurogrid EUR MTN 24/34	EUR	12.000,0 %	102,59	12.310.542,00	0,49
DE000A3H3GF4	0.6250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	90,39	2.711.595,30	0,11
DE000A3H3GG2	1.1250 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft EUR MTN 21/33	EUR	3.400,0 %	81,72	2.778.424,58	0,11
DE000LB2CPE5	4.0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.200,0 %	98,21	3.142.620,80	0,13
DE000A3E5VK1	0.7500 % LEG Immobilien EUR MTN 21/31	EUR	3.600,0 %	82,64	2.975.106,24	0,12
DE000A3H3JU7	0.8750 % LEG Immobilien EUR MTN 21/33	EUR	4.300,0 %	79,59	3.422.238,42	0,14
DE000A3MQNP4	0.8750 % LEG Immobilien EUR MTN 22/29	EUR	2.300,0 %	90,20	2.074.703,27	0,08
DE000A3MQNQ2	1.5000 % LEG Immobilien EUR MTN 22/34	EUR	5.100,0 %	81,89	4.176.620,52	0,17
DE000A3MQMD2	1.0000 % LEG Immobilien EUR Notes 21/32	EUR	8.500,0 %	80,94	6.879.810,75	0,28
DE000A3E5MG8	0.3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	5.700,0 %	93,36	5.321.586,12	0,21
DE000A3MP4U9	0.2500 % Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	3.100,0 %	89,01	2.759.326,43	0,11
DE000A3E5MH6	0.6250 % Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	2.100,0 %	87,31	1.833.425,58	0,07
DE000A3MP4W5	1.6250 % Vonovia EUR MTN 21/51	EUR	3.000,0 %	58,67	1.760.039,70	0,07
DE000A30VQA4	4.7500 % Vonovia EUR MTN 22/27	EUR	500,0 %	104,23	521.150,10	0,02
DE000A30VQB2	5.0000 % Vonovia EUR MTN 22/30	EUR	3.800,0 %	107,72	4.093.202,68	0,16
DE000A3E5MJ2	1.0000 % Vonovia EUR Notes 21/33	EUR	3.300,0 %	79,60	2.626.870,29	0,11
DE000A3E5MK0	1.5000 % Vonovia EUR Notes 21/41	EUR	6.500,0 %	67,75	4.403.785,10	0,18
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	300,0 %	96,34	289.013,22	0,01
<b>Irland</b>					<b>38.817.188,00</b>	<b>1,56</b>
XS2648076896	4.0000 % CRH SMW Finance EUR MTN 23/27	EUR	6.100,0 %	102,76	6.268.381,35	0,25
XS2648077191	4.0000 % CRH SMW Finance EUR MTN 23/31	EUR	7.800,0 %	103,96	8.109.185,76	0,33
XS2648077274	4.2500 % CRH SMW Finance EUR MTN 23/35	EUR	6.350,0 %	105,16	6.677.509,51	0,27
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance EUR MTN 23/36	EUR	1.850,0 %	106,68	1.973.606,46	0,08
XS2579482006	3.7500 % ESB Finance EUR MTN 23/43	EUR	1.350,0 %	97,82	1.320.590,25	0,05
XS2626007939	4.2500 % Johnson Controls International EUR Notes 23/35	EUR	4.700,0 %	105,95	4.979.645,77	0,20
XS2634593938	3.3750 % Linde EUR Notes 23/29	EUR	4.200,0 %	102,73	4.314.815,40	0,17
XS2634594076	3.6250 % Linde EUR Notes 23/34	EUR	5.000,0 %	103,47	5.173.453,50	0,21
<b>Italien</b>					<b>202.881.212,36</b>	<b>8,14</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	2.550,0 %	102,06	2.602.621,04	0,10
XS2364001078	0.6250 % A2A EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0 %	83,26	3.330.359,60	0,13
XS2403533263	1.0000 % A2A EUR MTN 21/33	EUR	3.900,0 %	80,06	3.122.392,65	0,13
XS2579284469	3.8750 % ACEA EUR MTN Notes 23/31	EUR	7.250,0 %	102,97	7.465.051,68	0,30
XS2641794081	5.7010 % Alperia EUR MTN 23/28	EUR	12.350,0 %	106,06	13.098.281,56	0,53
XS2312746345	1.8750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	8.700,0 %	86,61	7.535.260,53	0,30
XS2312744217	1.3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	4.070,0 %	92,40	3.760.481,79	0,15
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 23/29	EUR	2.800,0 %	104,29	2.920.130,92	0,12
XS2627121507	4.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 23/33	EUR	3.950,0 %	106,46	4.205.203,97	0,17
XS2056491587	2.1240 % Generali EUR MTN 19/30	EUR	800,0 %	92,51	740.074,24	0,03
XS2201857534	2.4290 % Generali EUR MTN 20/31	EUR	2.450,0 %	92,19	2.258.653,04	0,09
XS2357754097	1.7130 % Generali EUR MTN 21/32	EUR	700,0 %	86,24	603.707,30	0,02
XS2609970848	5.3990 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.700,0 %	109,71	1.865.105,36	0,08
XS2747596315	3.5470 % Generali EUR MTN 24/34	EUR	18.450,0 %	101,03	18.639.940,91	0,75
XS2399933386	1.0000 % Hera EUR MTN 21/34	EUR	2.200,0 %	79,26	1.743.624,74	0,07
XS2613472963	4.2500 % Hera EUR MTN 23/33	EUR	1.500,0 %	104,89	1.573.394,10	0,06
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 24/32	EUR	31.800,0 %	101,05	32.132.370,42	1,29
XS2197356186	1.0000 % Iren EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0 %	89,96	1.799.299,80	0,07
XS2275029085	0.2500 % Iren EUR MTN 20/31	EUR	6.500,0 %	83,20	5.407.962,95	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2752472436	3.8750 % Iren EUR MTN 24/32	EUR	1.400,0	102,37	1.433.189,10	0,06
XS2906211946	3.6250 % Iren EUR MTN 24/33	EUR	6.450,0	99,64	6.426.865,79	0,26
XS2633317701	4.1250 % Italgas EUR MTN 23/32	EUR	4.900,0	103,78	5.085.304,28	0,20
XS2760773411	3.1250 % Italgas EUR MTN 24/29	EUR	5.650,0	99,86	5.642.170,23	0,23
XS2911134430	3.1250 % Italgas EUR MTN 24/29	EUR	11.000,0	100,75	11.082.635,30	0,44
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Bonds 16/26	EUR	23.000,0	98,66	22.691.110,00	0,91
XS2847641961	3.8750 % Pirelli EUR MTN 24/29	EUR	3.950,0	102,35	4.042.963,25	0,16
XS2190256706	0.7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	87,39	961.331,36	0,04
XS2358231798	0.6250 % Snam EUR MTN 21/31	EUR	2.500,0	84,55	2.113.631,75	0,08
XS2433226854	1.2500 % Snam EUR MTN 22/34	EUR	1.500,0	82,28	1.234.148,25	0,05
XS2767499945	3.8750 % Snam EUR MTN 24/34	EUR	11.150,0	101,84	11.354.683,90	0,46
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.350,0	102,43	7.528.561,64	0,30
XS2607193435	3.6250 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0	102,33	1.739.677,66	0,07
XS2655852726	3.8750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	6.500,0	103,71	6.741.023,25	0,27
<b>Japan</b>					<b>4.507.918,53</b>	<b>0,18</b>
XS2799473801	3.4640 % Asahi Group Holdings EUR Notes 24/32	EUR	4.450,0	101,30	4.507.918,53	0,18
<b>Luxemburg</b>					<b>160.523.217,45</b>	<b>6,44</b>
XS2421195848	0.3750 % Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	5.600,0	91,49	5.123.536,32	0,21
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown EUR MTN 24/29	EUR	56.000,0	101,18	56.663.135,20	2,27
XS1843435501	1.5000 % Aroundtown EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0	96,46	1.157.495,64	0,05
XS2273810510	0.0000 % Aroundtown EUR Zero-Coupon MTN 16.07.2026	EUR	400,0	93,58	374.338,84	0,01
XS2799494120	7.1250 % Aroundtown Finance EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.550,0	93,52	1.449.614,87	0,06
XS2812484215	8.6250 % Aroundtown Finance GBP FLR-Notes 24/undefined	GBP	800,0	94,37	903.928,55	0,04
XS2812484728	7.8750 % Aroundtown Finance USD FLR-Notes 24/undefined	USD	6.500,0	89,37	5.184.744,19	0,21
XS2286044024	0.5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0	91,16	4.558.235,50	0,18
XS2397357463	0.9000 % CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	5.200,0	88,18	4.585.548,76	0,18
XS2171875839	2.7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	6.260,0	96,48	6.039.771,32	0,24
XS2290544068	1.5000 % CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	4.750,0	75,46	3.584.138,15	0,14
XS2432162654	1.7500 % CPI Property Group EUR MTN 22/30	EUR	41.850,0	80,37	33.634.531,13	1,35
XS2815976126	7.0000 % CPI Property Group EUR MTN 24/29	EUR	3.850,0	103,43	3.982.203,23	0,16
XS2106589471	2.7500 % CPI Property Group GBP FLR-MTN 20/28	GBP	500,0	89,80	537.602,22	0,02
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	500,0	87,33	436.625,95	0,02
XS2314657409	0.7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 21/33	EUR	1.300,0	79,63	1.035.240,05	0,04
XS2485265214	3.1250 % Prologis International Funding II EUR MTN 22/31	EUR	1.250,0	97,59	1.219.839,50	0,05
XS2589820294	4.6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 23/35	EUR	3.300,0	106,41	3.511.614,15	0,14
XS1789752182	1.5000 % Richemont International Holding EUR Notes 18/30	EUR	1.600,0	93,35	1.493.575,36	0,06
XS2344569038	0.8750 % SELP Finance EUR Notes 21/29	EUR	6.350,0	89,06	5.655.495,42	0,23
DE000A3LWGF9	3.7500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/30	EUR	19.300,0	100,48	19.392.003,10	0,78
<b>Norwegen</b>					<b>31.265.280,23</b>	<b>1,25</b>
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	2.000,0	100,94	2.018.716,20	0,08
XS2652069480	4.5000 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	7.000,0	104,28	7.299.362,00	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
706

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2597696124	4.0000 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	3.200,0	103,64	3.316.468,16	0,13
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	3.081,0	106,08	3.268.406,45	0,13
XS2635428274	5.0000 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/33	EUR	4.600,0	105,35	4.846.208,10	0,19
XS2521025408	4.0000 %	DNB Bank GBP FLR-MTN 22/27	GBP	3.400,0	98,52	4.010.757,22	0,16
XS2726853554	3.1250 %	Statkraft EUR MTN 23/31	EUR	3.100,0	100,48	3.114.879,07	0,13
XS2631822868	3.5000 %	Statkraft EUR MTN 23/33	EUR	3.300,0	102,74	3.390.483,03	0,14
<b>Polen</b>						<b>1.334.308,56</b>	<b>0,05</b>
XS2589727168	5.1250 %	Bank Gospodarstwa Krajowego EUR MTN 23/33	EUR	1.200,0	111,19	1.334.308,56	0,05
<b>Portugal</b>						<b>9.981.784,39</b>	<b>0,40</b>
PTCGDDOM0036	5.7500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 22/28	EUR	900,0	107,79	970.149,78	0,04
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	5.900,0	100,29	5.916.967,81	0,24
PTEDPUOM0008	3.8750 %	EDP EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0	103,16	3.094.666,80	0,12
<b>Rumänien</b>						<b>6.369.494,55</b>	<b>0,26</b>
XS2330514899	2.7500 %	Romania Government EUR MTN 21/41	EUR	4.100,0	67,39	2.762.958,43	0,11
XS2364200514	2.8750 %	Romania Government EUR MTN Bonds 21/42	EUR	5.350,0	67,41	3.606.536,12	0,15
<b>Spanien</b>						<b>206.428.299,98</b>	<b>8,28</b>
XS2788614498	3.5000 %	Amadeus IT Group EUR MTN 24/29	EUR	15.600,0	101,65	15.858.005,28	0,64
US05946KAR23	6.0330 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 24/35	USD	21.200,0	106,12	20.079.404,37	0,80
XS2583203950	5.2500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.000,0	106,42	2.128.454,00	0,09
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	5.300,0	106,74	5.656.982,56	0,23
XS2588884481	6.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/33	EUR	4.500,0	107,10	4.819.360,50	0,19
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN Notes 24/30	EUR	14.400,0	103,53	14.909.011,20	0,60
XS2228245838	1.1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	2.500,0	97,54	2.438.413,25	0,10
XS2806471368	3.8750 %	Banco Santander EUR MTN 24/29	EUR	23.000,0	102,52	23.580.722,40	0,95
US05971KAQ22	9.6250 %	Banco Santander USD FLR-Notes 23/undefined	USD	11.400,0	118,12	12.018.365,38	0,48
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander USD Notes 24/31	USD	20.600,0	104,73	19.255.844,31	0,77
XS2258971071	0.3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.800,0	96,86	1.743.528,96	0,07
XS2310118976	1.2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.600,0	96,47	6.367.025,94	0,25
XS2558978883	6.2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/33	EUR	2.600,0	107,78	2.802.189,78	0,11
XS2649712689	5.0000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	7.400,0	106,23	7.861.272,34	0,31
ES0840609053	7.5000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	7.400,0	107,00	7.918.037,74	0,32
XS2676814499	4.2500 %	CaixaBank EUR MTN 23/30	EUR	4.200,0	106,46	4.471.486,32	0,18
XS2579488201	6.8750 %	CaixaBank GBP FLR-MTN 23/33	GBP	6.400,0	103,75	7.950.555,99	0,32
XS2465774128	3.5000 %	CaixaBank GBP FLR-Notes 22/28	GBP	4.300,0	96,80	4.983.601,16	0,20
XS2747766090	3.5000 %	EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 24/30	EUR	7.050,0	101,57	7.160.412,17	0,29
XS2405855375	1.5750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	93,56	467.814,00	0,02
XS2648498371	3.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 23/33	EUR	8.700,0	103,03	8.963.414,25	0,36
XS2909822194	3.0000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/31	EUR	14.100,0	99,30	14.001.102,60	0,56
XS2744299335	3.0000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	7.200,0	98,82	7.115.205,60	0,28
XS2722162315	4.1830 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	3.700,0	104,81	3.878.089,88	0,16
<b>Supranational</b>						<b>28.657.494,48</b>	<b>1,15</b>
XS1361554584	1.1250 %	European Investment Bank EUR MTN 16/36	EUR	34.400,0	83,31	28.657.494,48	1,15
<b>Schweden</b>						<b>49.964.385,18</b>	<b>2,00</b>
XS2380124227	3.1250 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	6.500,0	95,48	6.206.508,75	0,25
XS2442768227	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	100,0	94,25	94.251,23	0,00
XS2522879654	3.6250 %	Swedbank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	2.400,0	100,57	2.413.679,52	0,10
XS2555192710	3.7500 %	Swedbank EUR MTN 22/25	EUR	2.800,0	100,90	2.825.089,68	0,11
XS2676305779	4.3750 %	Swedbank EUR MTN 23/30	EUR	7.100,0	106,33	7.549.148,84	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2377291963	4.0000 %	Swedbank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.600,0 %	88,01	2.827.896,93	0,11
XS2580715147	7.6250 %	Swedbank USD FLR-Notes 23/undefined	USD	800,0 %	104,04	742.858,19	0,03
XS2671621402	3.8750 %	Volvo Treasury EUR MTN 23/26	EUR	5.700,0 %	101,75	5.799.932,97	0,23
XS2887185127	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/27	EUR	8.400,0 %	100,79	8.466.339,84	0,34
XS2760217880	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	3.600,0 %	100,69	3.624.927,12	0,15
XS2887184401	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	4.750,0 %	100,49	4.773.147,70	0,19
XS2638082664	6.1250 %	Volvo Treasury GBP MTN 23/28	GBP	3.700,0 %	104,75	4.640.604,41	0,19
<b>Schweiz</b>						<b>27.922.485,49</b>	<b>1,12</b>
CH1255915006	4.6250 %	UBS Group EUR FLR-MTN 23/28	EUR	5.600,0 %	103,55	5.799.020,64	0,23
CH1255915014	4.7500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 23/32	EUR	10.800,0 %	107,41	11.600.287,56	0,47
US902613AD01	4.3750 %	UBS Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	13.500,0 %	87,34	10.523.177,29	0,42
<b>Niederlande</b>						<b>306.786.014,94</b>	<b>12,30</b>
XS2575556589	3.3750 %	ABB Finance EUR MTN 23/31	EUR	3.500,0 %	102,24	3.578.389,50	0,14
XS2056491660	2.5000 %	Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	3.600,0 %	92,55	3.331.870,56	0,13
XS2637069357	6.7500 %	Achmea EUR FLR-MTN 23/43	EUR	5.050,0 %	113,93	5.753.397,33	0,23
XS2056490423	4.6250 %	Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.900,0 %	93,98	1.785.604,23	0,07
XS2596537972	3.5000 %	Ahold Delhaize EUR Notes 23/28	EUR	2.500,0 %	102,28	2.556.888,50	0,10
XS2780025271	3.3750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 24/31	EUR	6.450,0 %	101,83	6.567.804,74	0,26
XS2772266420	3.3750 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	11.000,0 %	101,55	11.170.184,30	0,45
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	9.800,0 %	101,61	9.957.351,74	0,40
XS2726461986	3.8750 %	BNI Finance EUR Notes 23/30	EUR	3.300,0 %	103,60	3.418.865,01	0,14
XS2620585658	3.7730 %	BP Capital Markets EUR MTN 23/30	EUR	2.000,0 %	103,15	2.063.019,40	0,08
XS2620585906	4.3230 %	BP Capital Markets EUR MTN 23/35	EUR	2.300,0 %	105,81	2.433.737,64	0,10
XS1822791619	2.3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	7.700,0 %	96,42	7.424.262,23	0,30
XS1485608118	1.2500 %	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	6.107,0 %	95,09	5.807.250,73	0,23
XS1995795504	1.6250 %	Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/31	EUR	2.900,0 %	91,43	2.651.510,89	0,11
XS2757515882	3.3750 %	Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 24/28	EUR	11.000,0 %	101,47	11.162.077,30	0,45
XS2308298962	0.3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	2.600,0 %	90,59	2.355.410,20	0,09
XS0148579666	6.3750 %	E.ON International Finance GBP MTN 02/32	GBP	4.000,0 %	108,06	5.175.260,47	0,21
XS2459544339	1.8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	9.900,0 %	94,45	9.350.475,75	0,38
XS2722717472	3.8500 %	EnBW International Finance EUR MTN 23/30	EUR	4.200,0 %	104,10	4.372.353,30	0,18
XS2862984510	3.5000 %	EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	22.100,0 %	101,87	22.512.184,89	0,90
XS2390400807	0.8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	2.800,0 %	78,05	2.185.492,40	0,09
XS2432293756	0.8750 %	Enel Finance International EUR MTN 22/31	EUR	1.000,0 %	86,91	869.091,70	0,04
XS2589260723	4.0000 %	Enel Finance International EUR MTN 23/31	EUR	3.800,0 %	104,34	3.965.065,54	0,16
XS2589260996	4.5000 %	Enel Finance International EUR MTN 23/43	EUR	2.950,0 %	103,65	3.057.537,53	0,12
XS2751666699	3.8750 %	Enel Finance International EUR MTN 24/35	EUR	4.750,0 %	101,69	4.830.066,95	0,19
XS2228900556	2.8500 %	FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.250,0 %	97,91	5.140.236,68	0,21
XS2397252102	1.0000 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/28	EUR	1.388,0 %	88,27	1.225.167,47	0,05
XS2397252011	1.6250 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/31	EUR	2.250,0 %	79,95	1.798.764,53	0,07
XS2435611244	1.3750 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 22/28	EUR	4.500,0 %	88,69	3.991.039,20	0,16
XS2244941147	2.2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.200,0 %	93,13	2.980.132,48	0,12
XS2244941063	1.8740 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.500,0 %	97,52	2.438.069,00	0,10
XS2295333988	1.8250 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.400,0 %	90,02	6.661.245,42	0,27
XS2824778075	4.8750 %	KPN EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	4.250,0 %	102,89	4.372.669,03	0,18
XS2638080452	3.8750 %	KPN EUR MTN 23/31	EUR	7.400,0 %	104,11	7.704.010,50	0,31
XS2764455619	3.8750 %	KPN EUR MTN 24/36	EUR	2.500,0 %	102,08	2.551.940,25	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
708

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2825485183	3.2500 % MSD Netherlands Capital EUR Notes 24/32	EUR	6.924,0 %	101,90	7.055.898,74	0,28
XS2211183244	1.5390 % Prosus EUR MTN 20/28	EUR	1.200,0 %	92,66	1.111.925,40	0,05
XS2211183756	2.0310 % Prosus EUR MTN 20/32	EUR	2.900,0 %	85,74	2.486.408,38	0,10
XS2360853332	1.2880 % Prosus EUR MTN 21/29	EUR	5.600,0 %	89,24	4.997.692,56	0,20
XS2363203089	1.9850 % Prosus EUR Notes 21/33	EUR	7.600,0 %	82,86	6.297.255,12	0,25
XS2430287362	2.0850 % Prosus EUR Notes 22/30	EUR	1.400,0 %	91,56	1.281.816,48	0,05
XS2753315626	3.8220 % Rabobank EUR MTN 24/34	EUR	5.200,0 %	103,25	5.369.230,88	0,22
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance EUR MTN 24/32	EUR	6.800,0 %	100,66	6.845.156,76	0,27
XS2679898184	4.8750 % REWE International Finance EUR Notes 23/30	EUR	18.600,0 %	106,93	19.888.916,76	0,80
XS2616008541	3.7500 % Sika Capital EUR Notes 23/26	EUR	2.800,0 %	101,95	2.854.596,92	0,11
XS2616008970	3.7500 % Sika Capital EUR Notes 23/30	EUR	6.380,0 %	103,42	6.597.910,81	0,26
XS2894869416	3.2500 % Swisscom Finance EUR MTN 24/34	EUR	3.750,0 %	100,80	3.780.016,50	0,15
XS2827697272	3.6250 % Swisscom Finance EUR MTN 24/36	EUR	4.350,0 %	102,48	4.457.771,69	0,18
XS2755535577	5.7522 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	5.100,0 %	104,85	5.347.469,34	0,21
XS2696749626	4.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 23/27	EUR	3.250,0 %	102,67	3.336.670,35	0,13
XS2572989817	3.5000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 23/28	EUR	2.000,0 %	101,70	2.034.076,80	0,08
XS2744121943	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 24/29	EUR	9.450,0 %	100,38	9.486.372,11	0,38
XS2562996665	4.6250 % Toyota Motor Finance Netherlands GBP MTN 22/26	GBP	3.500,0 %	99,85	4.184.490,03	0,17
XS2767489391	3.5000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 24/37	EUR	5.300,0 %	102,34	5.423.831,85	0,22
XS2591848192	3.5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 23/35	EUR	14.500,0 %	103,71	15.037.265,60	0,60
XS2496288593	3.0000 % Universal Music Group EUR MTN 22/27	EUR	4.700,0 %	100,29	4.713.762,07	0,19
XS2631848665	4.0000 % Universal Music Group EUR MTN 23/31	EUR	6.663,0 %	105,04	6.999.052,40	0,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>132.553.892,01</b>	<b>5,31</b>
XS2626289222	4.8750 % 3i Group EUR Notes 23/29	EUR	3.900,0 %	106,40	4.149.427,62	0,17
XS2739054489	4.5060 % Barclays EUR FLR-Notes 24/33	EUR	15.450,0 %	104,96	16.216.191,77	0,65
XS2193662728	3.6250 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	98,09	980.931,50	0,04
XS2839008948	3.8750 % British Telecommunications EUR MTN 24/34	EUR	3.400,0 %	102,35	3.479.958,48	0,14
XS2905425612	3.2500 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 24/32	EUR	3.350,0 %	100,09	3.353.176,14	0,13
XS2783118131	3.7500 % easyJet EUR MTN 24/31	EUR	23.200,0 %	100,67	23.354.312,48	0,94
XS2521027446	3.1250 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 22/30	EUR	18.400,0 %	99,60	18.325.976,80	0,74
XS2569069375	4.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.800,0 %	104,74	2.932.660,64	0,12
XS2690137299	4.7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	4.950,0 %	107,43	5.317.807,77	0,21
XS2591847970	6.6250 % Lloyds Banking Group GBP FLR-MTN 23/33	GBP	1.500,0 %	103,12	1.852.063,36	0,07
US53944YAV56	8.0000 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	4.500,0 %	107,42	4.314.303,13	0,17
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West GBP MTN 23/41	GBP	2.150,0 %	101,43	2.610.988,04	0,11
XS2231259305	0.5530 % National Grid EUR MTN 20/29	EUR	1.250,0 %	88,09	1.101.143,25	0,04
XS2576067081	4.2750 % National Grid EUR MTN 23/35	EUR	3.500,0 %	104,75	3.666.269,25	0,15
XS2898838516	3.5750 % NatWest Group EUR FLR-MTN 24/32	EUR	20.200,0 %	100,53	20.306.409,56	0,81
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission EUR MTN 24/32	EUR	2.700,0 %	100,83	2.722.410,54	0,11
XS2156787173	1.7500 % SSE EUR MTN 20/30	EUR	12.650,0 %	93,30	11.802.915,52	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2675685700	4.0000 %	SSE EUR MTN 23/31	EUR	5.800,0	% 104,60	6.066.946,16	0,24
<b>USA</b>						<b>207.153.003,86</b>	<b>8,31</b>
XS2595036554	4.0000 %	Air Products and Chemicals EUR Notes 23/35	EUR	2.900,0	% 105,12	3.048.532,78	0,12
XS2872909697	3.1210 %	Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	12.100,0	% 101,63	12.297.734,57	0,49
XS2872909770	3.2780 %	Astrazeneca Finance EUR MTN 24/33	EUR	10.950,0	% 101,59	11.123.633,06	0,45
XS2590758822	4.3000 %	AT&T EUR Notes 23/34	EUR	21.750,0	% 106,69	23.204.368,13	0,93
US06406RBV87	4.9750 %	Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 24/30	USD	19.856,0	% 103,36	18.317.092,59	0,73
XS2874154946	3.3750 %	Coca-Cola EUR Notes 24/37	EUR	5.750,0	% 100,93	5.803.254,20	0,23
XS2892321501	3.6500 %	Equinix Europe 2 Financing EUR Notes 24/33	EUR	4.300,0	% 99,78	4.290.584,29	0,17
XS2767246908	4.4450 %	Ford Motor Credit EUR MTN 24/30	EUR	4.950,0	% 101,47	5.022.675,41	0,20
XS2822575648	4.1650 %	Ford Motor Credit EUR Notes 24/28	EUR	5.600,0	% 101,00	5.655.917,68	0,23
XS2587352340	4.3000 %	General Motors Financial EUR MTN 23/29	EUR	4.000,0	% 103,01	4.120.364,40	0,17
XS2747270630	3.9000 %	General Motors Financial EUR MTN 24/28	EUR	3.700,0	% 101,83	3.767.751,07	0,15
XS2384274366	0.6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	3.000,0	% 90,85	2.725.579,80	0,11
XS2587351706	5.1500 %	General Motors Financial GBP MTN 23/26	GBP	2.000,0	% 99,98	2.394.138,63	0,10
XS2384288747	1.5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	2.000,0	% 91,03	2.179.746,39	0,09
XS2404642923	0.8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/29	EUR	50,0	% 90,61	45.302,83	0,00
XS2583742668	4.0000 %	International Business Machines EUR Notes 23/43	EUR	4.250,0	% 102,27	4.346.347,93	0,17
XS2583743047	4.8750 %	International Business Machines GBP Notes 23/38	GBP	4.878,0	% 96,04	5.609.489,20	0,23
XS2821719023	3.3500 %	Johnson & Johnson EUR Notes 24/36	EUR	7.100,0	% 102,16	7.253.164,04	0,29
US46647PBE51	2.7390 %	JPMorgan Chase & Co USD FLR-Notes 19/30	USD	15.354,0	% 92,87	12.725.988,67	0,51
XS2717291970	4.4570 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 23/31	EUR	24.650,0	% 106,71	26.305.176,02	1,06
US48128BAD38	8.0893 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.350,0	% 100,74	5.709.448,86	0,23
XS2643673952	4.5000 %	Nasdaq EUR Notes 23/32	EUR	4.750,0	% 107,01	5.082.839,63	0,20
US63111XAL55	6.1000 %	Nasdaq USD Notes 23/63	USD	1.150,0	% 109,95	1.128.476,81	0,05
XS2434710872	1.0540 %	National Grid North America EUR MTN 22/31	EUR	1.800,0	% 86,78	1.562.082,66	0,06
XS2894931588	4.0610 %	National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	4.300,0	% 101,31	4.356.217,77	0,18
US74340XCN93	5.0000 %	Prologis USD Notes 24/35	USD	26.760,0	% 102,58	24.499.296,89	0,98
XS2655865546	3.8500 %	Toyota Motor Credit EUR MTN 23/30	EUR	4.450,0	% 102,87	4.577.799,55	0,18
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>101.579.017,02</b>	<b>4,08</b>
<b>Obligationen</b>						<b>101.579.017,02</b>	<b>4,08</b>
<b>Frankreich</b>						<b>8.963.650,12</b>	<b>0,36</b>
US225313AP06	4.7500 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 22/undefined	USD	7.250,0	% 93,01	6.018.028,45	0,24
US22534PAK93	5.3650 %	Crédit Agricole USD Notes 24/34	USD	3.156,0	% 104,58	2.945.621,67	0,12
<b>Spanien</b>						<b>1.903.458,12</b>	<b>0,08</b>
US12803RAG92	5.6730 %	CaixaBank USD FLR-Notes 24/30	USD	2.050,0	% 104,04	1.903.458,12	0,08
<b>Schweiz</b>						<b>29.587.504,10</b>	<b>1,19</b>
US225401AV01	6.4420 %	UBS Group USD FLR-Notes 22/28	USD	31.456,0	% 105,39	29.587.504,10	1,19
<b>Niederlande</b>						<b>10.241.119,42</b>	<b>0,41</b>
US74977RDP64	3.7580 %	Rabobank USD FLR-Notes 22/33	USD	12.300,0	% 93,29	10.241.119,42	0,41
<b>USA</b>						<b>50.883.285,26</b>	<b>2,04</b>
US64952WFF59	4.7000 %	New York Life Global Funding USD Notes 24/29	USD	55.550,0	% 102,63	50.883.285,26	2,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.410.293.989,07</b>	<b>96,65</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>42.014.745,21</b>	<b>1,69</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>42.014.745,21</b>	<b>1,69</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			17.901.441,60	0,72
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			24.113.303,61	0,97
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>42.014.745,21</b>	<b>1,69</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>255.141,68</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>255.141,68</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>2.076.258,56</b>	<b>0,08</b>
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	4.724 EUR	107,07	2.076.830,00	0,08
	2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	16 USD	104,31	12.495,01	0,00
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	22 EUR	135,16	-9.780,00	0,00
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	274 EUR	119,78	-2.380,00	0,00
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	14 USD	133,88	-906,45	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-1.821.116,88</b>	<b>-0,07</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-1.137 EUR	134,47	-786.040,00	-0,03
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-309 GBP	98,36	236.832,41	0,01
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-494 USD	118,81	-337.559,86	-0,01
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-507 USD	114,73	-254.529,56	-0,01
	5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-1.362 USD	110,25	-711.447,80	-0,03
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-27 USD	124,88	31.627,93	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>1.127.924,88</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>1.370.824,00</b>	<b>0,06</b>
	Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-16.427,33		47,17	0,00
	Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-2.291.256,66		-7.412,87	0,00
	Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-6.659,54		19,83	0,00
	Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2024	GBP	-76.200.000,00		89.240,65	0,01
	Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2024	USD	-303.400.000,00		1.288.929,22	0,05
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>-242.899,12</b>	<b>-0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-242.899,12</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>					<b>-242.899,12</b>	<b>-0,01</b>
	Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	110.400.000,00		-238.457,50	-0,01
	Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	29.250.000,00		-4.441,62	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>1.383.066,56</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>40.029.706,44</b>	<b>1,60</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.493.721.507,28</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	--	931,04	897,05
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	94,05	86,47	83,11
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	100,72	92,53	88,28
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	107,41	96,72	91,67
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	100,21	90,51	86,06
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.012,78	930,22	888,05
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.071,27	959,45	904,56
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	964,74	886,17	845,91
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.068,41	957,28	902,90
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.026,85	918,39	864,65
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD1/ISIN: LU2849614636	1.017,76	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	101,20	92,96	88,74
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	111,43	99,88	94,24
- Klasse R2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	99,35	91,26	87,14
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.014,68	931,84	889,82
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.074,73	960,82	904,23
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	1.018,05	909,48	855,23
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0R/ISIN: LU2711057385	1.109,61	--	--
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	162.832,52	166.063,74	163.187,67
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	--	26	926
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	22.857	29.000	3.463
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	415.223	238.673	228.383
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	6.561.145	3.080.446	3.198.303
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	121.875	4.036.307	2.845.061
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	16.904	16.877	41.935
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	114.565	96.328	140.950
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	57.956	30.412	32.577
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	39.966	41.837	21.017
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	74.507	71.807	64.511
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD1/ISIN: LU2849614636	1	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	69.946	108.724	200.224
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	269.696	500.594	420.960
- Klasse R2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	1.836	4.892	27.020
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	295.971	346.877	295.635
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	369.965	478.525	475.855
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	116.368	690.205	409.464
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0R/ISIN: LU2711057385	508.259	--	--
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	7	2.943	2.992

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.493,7	2.403,4	1.933,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen Frankreich	24,63
Obligationen Niederlande	12,71
Obligationen USA	10,35
Obligationen Spanien	8,36
Obligationen Italien	8,14
Anleihen Luxemburg	6,44
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,31
Obligationen Deutschland	4,89
Anleihen Schweiz	2,31
Anleihen Schweden	2,00
Aktien USA	0,35
Obligationen sonstiger Länder	11,16
Sonstige Vermögenswerte	3,35
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	83.138.516,12
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.889.517,37
- negativer Zinssatz	-17.390,91
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	11.290,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>85.021.932,61</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-7.100.104,20
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-620.348,02
Pauschalvergütung	-15.296.896,87
Sonstige Kosten	-32.770,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-23.050.119,20</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>61.971.813,41</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-87.237.013,62
- Finanztermingeschäften	-7.007.856,15
- Devisentermingeschäften	-3.554.934,94
- Devisen	7.007.249,16
- Swapgeschäften	-8.161.831,77
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-36.982.573,91</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	300.704.460,73
- Finanztermingeschäften	-3.871.005,17
- Devisentermingeschäften	1.567.073,99
- Devisen	-101.059,99
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.048.690,70
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>260.268.204,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.396.046.079,15)	2.410.293.989,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	42.014.745,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	32.302.065,92
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	327,53
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.028.372,39
- Wertpapiergeschäften	19.185.644,46
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	2.357.785,35
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.378.236,87
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.508.561.166,80</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-9.860.440,43
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-177.604,17
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.038.407,90
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.410.251,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-2.102.643,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-242.899,12
- Devisentermingeschäften	-7.412,87
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-14.839.659,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.493.721.507,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.403.410.566,36
Mittelzuflüsse	1.594.912.513,05
Mittelrückflüsse	-1.756.503.343,66
Ausschüttung	-8.366.433,42
Betriebsergebnis	260.268.204,95
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.493.721.507,28</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.774.473
- ausgegeben	7.020.392
- zurückgenommen	-7.737.818
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.057.047</b>

# Allianz Euro Government Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>454.963.124,98</b>	<b>99,01</b>
<b>Obligationen</b>						<b>454.963.124,98</b>	<b>99,01</b>
<b>Australien</b>						<b>2.885.140,50</b>	<b>0,63</b>
XS1191309720	0.8750 %	National Australia Bank EUR MTN 15/27	EUR	3.000,0	96,17	2.885.140,50	0,63
<b>Österreich</b>						<b>12.340.259,80</b>	<b>2,69</b>
AT0000A04967	4.1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0	113,37	5.668.600,50	1,24
AT0000A0VRQ6	3.1500 %	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.000,0	101,53	3.045.751,80	0,66
AT0000A2WSC8	0.9000 %	Austria Government EUR Bonds 22/32	EUR	3.500,0	88,99	3.114.780,55	0,68
XS2821745374	3.2500 %	Verbund EUR Notes 24/31	EUR	500,0	102,23	511.126,95	0,11
<b>Belgien</b>						<b>17.331.510,50</b>	<b>3,77</b>
BE0000320292	4.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	600,0	113,31	679.865,94	0,15
BE0000331406	3.7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	6.500,0	106,48	6.920.939,35	1,50
BE0000344532	1.4500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0	83,68	1.673.579,80	0,36
BE0000346552	1.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	2.500,0	89,63	2.240.625,00	0,49
BE0000347568	0.9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	5.000,0	93,65	4.682.650,00	1,02
BE0390128917	3.8750 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 24/34	EUR	1.100,0	103,08	1.133.850,41	0,25
<b>Kanada</b>						<b>8.514.713,90</b>	<b>1,85</b>
XS2607350985	3.3750 %	Bank of Montreal EUR Notes 23/26	EUR	2.500,0	101,39	2.534.816,00	0,55
XS2613159719	3.2500 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0	102,11	3.063.207,60	0,67
XS2460043743	0.6250 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	3.000,0	97,22	2.916.690,30	0,63
<b>Kroatien</b>						<b>2.397.707,10</b>	<b>0,52</b>
XS2190201983	1.5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	1.000,0	92,16	921.626,50	0,20
XS2636439684	4.0000 %	Croatia Government EUR Bonds 23/35	EUR	800,0	107,56	860.444,72	0,19
XS2783084218	3.3750 %	Croatia Government EUR Bonds 24/34	EUR	600,0	102,61	615.635,88	0,13
<b>Finnland</b>						<b>6.241.710,00</b>	<b>1,36</b>
FI4000278551	0.5000 %	Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	95,36	1.907.260,00	0,42
FI4000441878	0.0000 %	Finland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.09.2030	EUR	5.000,0	86,69	4.334.450,00	0,94
<b>Frankreich</b>						<b>82.799.584,48</b>	<b>18,02</b>
FR001400FJM4	3.0000 %	Arkea Home Loans EUR MTN 23/27	EUR	5.000,0	101,10	5.055.171,00	1,10
FR001400N5B5	3.5000 %	Banque Stellantis France EUR MTN 24/27	EUR	1.400,0	100,97	1.413.632,92	0,31
FR0010070060	4.7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.000,0	115,94	4.637.719,60	1,01
FR0010171975	4.0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	2.000,0	107,51	2.150.139,80	0,47
FR0010371401	4.0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	4.000,0	108,91	4.356.359,60	0,95
FR0011461037	3.2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0	97,73	2.443.149,75	0,53
FR0012993103	1.5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	15.000,0	93,15	13.973.098,50	3,04
FR0013257524	2.0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.500,0	76,57	1.914.349,75	0,42
FR0013313582	1.2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	3.500,0	86,09	3.013.009,65	0,66
FR0013515806	0.5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	9.750,0	66,20	6.454.791,53	1,40
FR0014009O62	1.2500 %	France Government EUR Bonds 22/38	EUR	9.750,0	78,50	7.653.456,53	1,66
FR001400FYQ4	2.5000 %	France Government EUR Bonds 23/26	EUR	1.000,0	100,29	1.002.890,00	0,22
FR001400HI98	2.7500 %	France Government EUR Bonds 23/29	EUR	5.000,0	100,98	5.049.200,00	1,10
FR001400FTH3	3.0000 %	France Government EUR Bonds 23/54	EUR	3.000,0	89,43	2.682.779,70	0,58
FR0013508470	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	12.500,0	96,75	12.094.250,00	2,63
FR0014003513	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	5.000,0	94,57	4.728.300,00	1,03
FR0013451507	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	2.500,0	87,93	2.198.299,75	0,48
FR001400H4K7	3.7000 %	Societe Des Grands Projets EUR MTN 23/53	EUR	2.000,0	98,95	1.978.986,40	0,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Deutschland</b>						<b>54.963.521,23</b>	<b>11,96</b>
DE0001102622	2.1000 %	Germany Government EUR Bonds 22/29	EUR	5.500,0 %	100,51	5.527.885,00	1,20
DE0001102598	1.0000 %	Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	2.500,0 %	84,03	2.100.674,75	0,46
DE0001102614	1.8000 %	Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	4.000,0 %	85,82	3.432.919,60	0,75
DE000BU25018	2.4000 %	Germany Government EUR Bonds 23/28 S.188	EUR	7.000,0 %	101,67	7.116.830,00	1,55
DE000BU27006	2.4000 %	Germany Government EUR Bonds 23/30	EUR	6.250,0 %	102,15	6.384.436,88	1,39
DE000BU2Z007	2.3000 %	Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	7.000,0 %	101,79	7.125.439,30	1,55
DE000BU3Z005	2.3000 %	Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	3.000,0 %	101,83	3.054.929,70	0,66
DE0001030757	1.8000 %	Germany Government EUR Bonds 23/53	EUR	8.000,0 %	85,99	6.879.359,20	1,50
DE0001102408	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	2.000,0 %	96,28	1.925.500,00	0,42
DE0001102507	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	6.750,0 %	89,34	6.030.517,50	1,31
DE0001102549	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	7.000,0 %	76,93	5.385.029,30	1,17
<b>Island</b>						<b>4.561.745,50</b>	<b>0,99</b>
XS2293755125	0.0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	5.000,0 %	91,23	4.561.745,50	0,99
<b>Irland</b>						<b>756.529,90</b>	<b>0,17</b>
IE00BH3SQB22	1.5000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	1.000,0 %	75,65	756.529,90	0,17
<b>Italien</b>						<b>126.932.596,33</b>	<b>27,62</b>
IT0005532574	3.8750 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 23/29	EUR	4.000,0 %	103,46	4.138.522,40	0,90
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	5.000,0 %	111,01	5.550.449,50	1,21
IT0005210650	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	23.000,0 %	97,60	22.447.770,00	4,88
IT0005240830	2.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0 %	99,42	6.959.400,00	1,51
IT0005274805	2.0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0 %	98,91	14.837.100,00	3,23
IT0005365165	3.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0 %	101,20	4.048.119,60	0,88
IT0005383309	1.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.000,0 %	92,47	4.623.549,50	1,01
IT0005377152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.500,0 %	91,81	1.377.179,85	0,30
IT0005419848	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	17.500,0 %	97,36	17.038.000,00	3,71
IT0005403396	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	4.500,0 %	89,59	4.031.729,55	0,88
IT0005421703	1.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	5.250,0 %	75,32	3.954.351,98	0,86
IT0005445306	0.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	2.000,0 %	92,59	1.851.719,80	0,40
IT0005467482	0.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/29	EUR	2.000,0 %	90,90	1.817.959,80	0,40
IT0005495731	2.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	6.000,0 %	100,33	6.019.669,80	1,31
IT0005494239	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	7.500,0 %	95,33	7.149.393,75	1,56
IT0005518128	4.4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/33	EUR	3.000,0 %	108,74	3.262.050,00	0,71
IT0005496770	3.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/38	EUR	9.000,0 %	95,49	8.593.722,00	1,87
IT0005530032	4.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/43	EUR	4.800,0 %	106,62	5.117.988,00	1,11
IT0005534141	4.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	2.000,0 %	106,35	2.126.919,80	0,46

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	1.900,0 %	104,58	1.987.001,00	0,43
<b>Lettland</b>					<b>1.818.009,24</b>	<b>0,40</b>
XS2648672660	3.8750 % Latvia Government EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	106,42	1.170.667,74	0,26
XS2906240028	3.0000 % Latvia Government EUR MTN 24/32	EUR	650,0 %	99,59	647.341,50	0,14
<b>Neuseeland</b>					<b>10.810.757,45</b>	<b>2,35</b>
XS2459053943	0.8950 % ANZ New Zealand International (London) EUR Notes 22/27	EUR	2.500,0 %	96,21	2.405.212,00	0,52
XS2500847657	1.7770 % Westpac Securities (London) EUR MTN 22/26	EUR	8.500,0 %	98,89	8.405.545,45	1,83
<b>Norwegen</b>					<b>2.450.880,50</b>	<b>0,53</b>
XS1894534343	0.7500 % SR-Boligkredditt EUR MTN 18/25	EUR	2.500,0 %	98,04	2.450.880,50	0,53
<b>Polen</b>					<b>1.087.734,80</b>	<b>0,24</b>
XS2746103014	4.1250 % Poland Government EUR Bonds 24/44	EUR	1.050,0 %	103,59	1.087.734,80	0,24
<b>Portugal</b>					<b>16.639.930,60</b>	<b>3,62</b>
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 24/31	EUR	5.000,0 %	102,36	5.118.225,00	1,11
PTOTEXO0024	1.9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	7.500,0 %	98,89	7.416.750,00	1,62
PTOTE3OE0025	3.6250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 24/54	EUR	4.000,0 %	102,62	4.104.955,60	0,89
<b>Slowakei</b>					<b>2.570.443,60</b>	<b>0,56</b>
SK4120013400	2.0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	2.000,0 %	72,98	1.459.516,60	0,32
SK4000019857	1.0000 % Slovakia Government EUR Bonds 21/51 S.243	EUR	2.000,0 %	55,55	1.110.927,00	0,24
<b>Slowenien</b>					<b>1.979.530,00</b>	<b>0,43</b>
SI0002103552	3.1250 % Slovenia Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0 %	96,44	964.400,00	0,21
SI0002104048	0.4875 % Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	2.000,0 %	50,76	1.015.130,00	0,22
<b>Spanien</b>					<b>77.851.791,96</b>	<b>16,94</b>
XS2708407015	3.8000 % Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 23/29	EUR	4.400,0 %	105,10	4.624.405,72	1,01
XS2838987506	3.0500 % Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 24/29	EUR	1.850,0 %	102,29	1.892.315,98	0,41
ES0000012729	1.9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.500,0 %	99,35	8.444.495,00	1,84
ES0000012B47	2.7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	4.300,0 %	85,87	3.692.280,57	0,80
ES0000012E51	1.4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	15.500,0 %	95,80	14.848.378,45	3,23
ES0000012F43	0.6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0 %	91,16	4.558.199,50	0,99
ES0000012G34	1.2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	8.000,0 %	92,67	7.413.839,20	1,61
ES0000012H41	0.1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	6.000,0 %	85,05	5.103.239,40	1,11
ES0000012I32	0.5000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	7.250,0 %	86,32	6.257.909,28	1,36
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	3.500,0 %	67,86	2.375.169,65	0,52
ES0000012K20	0.7000 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	2.500,0 %	86,46	2.161.619,25	0,47
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	5.000,0 %	98,68	4.933.775,00	1,07
ES0000012K46	1.9000 % Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	3.000,0 %	69,50	2.084.909,70	0,45
ES0000012L78	3.5500 % Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	5.000,0 %	105,53	5.276.459,00	1,15
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	3.000,0 %	106,39	3.191.699,70	0,70
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	950,0 %	104,54	993.096,56	0,22
<b>Schweden</b>					<b>1.657.638,84</b>	<b>0,36</b>
XS2558953621	3.2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/25	EUR	1.650,0 %	100,46	1.657.638,84	0,36
<b>Niederlande</b>					<b>18.371.388,75</b>	<b>4,00</b>
XS2626691906	4.6250 % de Volksbank EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	103,57	3.624.934,60	0,79
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	5.000,0 %	72,87	3.643.349,50	0,79
NL0015031501	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2027	EUR	2.000,0 %	95,41	1.908.180,00	0,42
NL0014555419	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	5.000,0 %	88,10	4.404.900,00	0,96
NL00150006U0	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	5.000,0 %	85,86	4.292.900,00	0,93

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2901969902	3.3750 % Royal Schiphol Group EUR MTN 24/36	EUR	500,0 %	99,42	497.124,65	0,11
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>454.963.124,98</b>	<b>99,01</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>644.852,68</b>	<b>0,14</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>644.852,68</b>	<b>0,14</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			467.009,48	0,10
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			177.843,20	0,04
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>644.852,68</b>	<b>0,14</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>160.500,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>160.500,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>160.500,00</b>	<b>0,04</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	50 EUR	134,47	52.500,00	0,01
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	200 EUR	119,78	108.000,00	0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>160.500,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>3.726.295,82</b>	<b>0,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>459.494.773,48</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	44,05	40,27	41,16
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	42,77	39,57	40,60
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	86,97	79,71	81,66
Aktienumlauf in Stück		9.602.902	11.203.714	9.460.338
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	98.560	109.560	109.560
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	8.403.851	8.887.251	9.044.995
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	1.100.491	2.206.903	305.783
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		459,5	532,0	396,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
2026	16,71
2027	9,96
2028	3,61
2029	14,55
2030	8,10
2031	7,86
2032	3,92
2033	4,82
2037	2,03
2038	4,94
2040	2,49
2044	2,11
2045	2,24
2053	3,14
Sonstige Fälligkeiten	12,53
Sonstige Vermögenswerte	0,99
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	9.651.554,51
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	22.851,92
- negativer Zinssatz	-396,95
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	140,29
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.674.149,77</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-112.157,09
Pauschalvergütung	-2.765.560,59
Sonstige Kosten	-8.051,86
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.885.769,54</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>6.788.380,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-22.129.695,77
- Finanztermingeschäften	522.523,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-14.818.792,54</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	58.819.852,73
- Finanztermingeschäften	226.650,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>44.227.710,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 474.124.540,14)	454.963.124,98
Festgelder	0,00
Bankguthaben	644.852,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.022.431,59
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	160.500,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>459.790.909,25</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-63.869,92
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-232.265,85
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-296.135,77</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>459.494.773,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	532.009.612,09
Mittelzuflüsse	143.953.657,60
Mittelrückflüsse	-257.768.429,45
Ausschüttung	-2.927.776,95
Betriebsergebnis	44.227.710,19
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>459.494.773,48</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.203.714
- ausgegeben	1.764.553
- zurückgenommen	-3.365.365
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.602.902</b>

# Allianz Euro High Yield Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>184.490.871,52</b>	<b>98,84</b>
<b>Obligationen</b>						<b>184.490.871,52</b>	<b>98,84</b>
<b>Österreich</b>						<b>1.869.246,88</b>	<b>1,00</b>
XS2819840120	7.2500 %	BAWAG Group AG EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	100,38	602.280,90	0,32
XS2619047728	9.3750 %	Benteler International EUR Notes 23/28	EUR	150,0 %	103,80	155.704,29	0,08
AT0000A2L583	4.2500 %	Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	93,96	187.926,86	0,10
AT0000A3CTX2	7.0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	102,75	410.983,88	0,22
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	500,0 %	102,47	512.350,95	0,28
<b>Belgien</b>						<b>943.993,89</b>	<b>0,51</b>
BE6342251038	5.8500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	900,0 %	104,89	943.993,89	0,51
<b>Bulgarien</b>						<b>320.650,54</b>	<b>0,17</b>
XS2367164576	2.4500 %	Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	91,61	320.650,54	0,17
<b>Kaimaninseln</b>						<b>387.905,80</b>	<b>0,21</b>
XS1634252628	3.6250 %	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	400,0 %	96,98	387.905,80	0,21
<b>Dänemark</b>						<b>537.443,26</b>	<b>0,29</b>
XS2293075680	1.5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	400,0 %	82,76	331.042,64	0,18
XS2778385240	5.1250 %	Orsted EUR FLR-Notes 24/24	EUR	200,0 %	103,20	206.400,62	0,11
<b>Finnland</b>						<b>1.143.731,28</b>	<b>0,61</b>
XS2319950130	3.6250 %	Ahlstrom Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	400,0 %	95,72	382.899,08	0,20
XS2347397437	3.6250 %	Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	82,31	246.937,50	0,13
XS2830463118	7.8750 %	Citycon EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	550,0 %	93,44	513.894,70	0,28
<b>Frankreich</b>						<b>31.202.237,49</b>	<b>16,72</b>
FR001400L5X1	7.2500 %	Accor EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.000,0 %	110,84	1.108.416,70	0,59
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,15	505.758,45	0,27
XS2342910689	4.2500 %	Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	200,0 %	100,07	200.130,66	0,11
XS2864442376	6.0000 %	Afflelou EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	103,00	617.975,34	0,33
XS2690055996	7.0000 %	Banjijay Entertainment EUR Notes 23/29	EUR	950,0 %	105,44	1.001.686,18	0,54
XS2294186965	3.3750 %	CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0 %	92,68	1.251.240,75	0,67
XS2623222978	5.0000 %	Crown European Holdings EUR Notes 23/28	EUR	650,0 %	104,44	678.840,63	0,36
XS2730661100	4.7500 %	Crown European Holdings EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	103,43	413.711,00	0,22
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	550,0 %	94,87	521.790,50	0,28
FR001400EFQ6	7.5000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	800,0 %	109,87	878.925,04	0,47
FR0013464922	3.0000 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0 %	95,58	764.672,00	0,41
FR0013534336	3.3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0 %	91,17	911.652,30	0,49
FR001400SMT6	5.6250 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	400,0 %	101,44	405.763,12	0,22
FR001400SMS8	5.1250 %	Electricite de France SA EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,48	200.957,32	0,11
FR001400KWR6	6.0000 %	ELO EUR MTN 23/29	EUR	600,0 %	92,90	557.394,30	0,30
FR001400PIA0	5.8750 %	ELO EUR MTN 24/28	EUR	400,0 %	93,74	374.961,80	0,20
XS2582774225	7.7500 %	Emeria EUR Notes 23/28	EUR	474,0 %	96,10	455.506,98	0,24
XS2778270772	6.0000 %	Fnac Darty EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	104,32	260.800,98	0,14
XS2081474046	2.3750 %	Forvia EUR Notes 19/27	EUR	900,0 %	94,81	853.255,44	0,46
XS2209344543	3.7500 %	Forvia EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	96,33	481.640,00	0,26
XS2774391580	5.1250 %	Forvia EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	99,54	248.849,78	0,13
XS2774392638	5.5000 %	Forvia EUR Notes 24/31	EUR	500,0 %	99,35	496.756,65	0,27
FR0128379445	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	2.980,0 %	99,86	2.975.901,90	1,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0128537133	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2024	EUR	1.600,0	99,80	1.596.821,12	0,86
XS2761223127	6.7500 % Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	1.400,0	102,46	1.434.448,82	0,77
XS2397781357	5.1250 % Iliad Holding EUR Notes 21/26	EUR	421,0	101,27	426.351,54	0,23
XS2397781944	5.6250 % Iliad Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0	101,72	1.068.099,38	0,57
XS2810807094	6.8750 % Iliad Holding EUR Notes 24/31	EUR	1.850,0	106,30	1.966.619,38	1,05
XS1975716595	4.5000 % Loxam EUR Notes 19/27	EUR	800,0	98,02	784.148,40	0,42
XS2810278163	7.0000 % Mobilux Finance EUR Notes 24/30	EUR	550,0	101,85	560.150,14	0,30
FR001400OLD1	4.8750 % Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	400,0	100,01	400.049,28	0,21
XS2712525109	7.2500 % Paprec Holding EUR Notes 23/29	EUR	450,0	106,36	478.623,24	0,26
FR001400QY14	5.5000 % RCI Banque EUR FLR-MTN 24/34	EUR	600,0	102,27	613.641,24	0,33
FR0013459765	2.6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.100,0	99,38	1.093.175,93	0,59
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	400,0	98,20	392.796,48	0,21
XS2399981435	2.2500 % Seche Environnement EUR Notes 21/28	EUR	300,0	94,12	282.356,73	0,15
XS2234516164	2.6250 % SNF Group EUR Notes 20/29	EUR	450,0	94,34	424.551,20	0,23
XS2532478430	7.2500 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 23/28	EUR	600,0	103,97	623.846,34	0,33
XS2838492101	5.8750 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 24/30	EUR	500,0	100,98	504.888,70	0,27
FR001400IU83	7.2500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	400,0	108,98	435.929,40	0,23
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo EUR MTN 24/30	EUR	400,0	97,92	391.681,92	0,21
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	93,20	279.590,07	0,15
FR001400KCC3	5.9930 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.200,0	106,49	1.277.880,36	0,69
<b>Deutschland</b>					<b>12.149.075,54</b>	<b>6,51</b>
DE000A289FK7	2.6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	82,58	330.309,56	0,18
XS2911131253	6.0000 % APCOA Group GmbH EUR Notes 24/31	EUR	400,0	99,84	399.373,04	0,21
XS1222594472	3.5000 % Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	600,0	98,45	590.679,30	0,32
XS2112973107	3.5000 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27	EUR	650,0	98,50	640.267,49	0,34
XS2243548273	4.3750 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	300,0	98,21	294.622,50	0,16
XS2618867159	7.5000 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 23/30	EUR	900,0	105,64	950.715,00	0,51
DE000CZ45V25	4.0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	99,92	399.687,36	0,21
DE000CZ45W81	6.5000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	400,0	107,44	429.762,84	0,23
DE000CZ45WB5	7.8750 % Commerzbank EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.000,0	107,05	1.070.510,70	0,57
XS2792575453	6.3750 % CT Investment EUR Notes 24/30	EUR	800,0	102,70	821.586,64	0,44
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	500,0	94,43	472.146,15	0,25
DE000BU0E113	0.0000 % German Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2024	EUR	380,0	99,59	378.441,66	0,20
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal EUR Notes 23/30	EUR	900,0	107,18	964.619,19	0,52
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast EUR Notes 23/28	EUR	500,0	103,34	516.720,45	0,28
XS2810867742	6.5000 % Mahle EUR Notes 24/31	EUR	500,0	97,41	487.055,75	0,26
XS2811764120	7.7500 % ONE Hotels EUR Notes 24/31	EUR	1.100,0	105,61	1.161.749,71	0,62
XS2767965853	5.3750 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 24/29	EUR	400,0	102,21	408.821,68	0,22
XS2776523669	5.8750 % TUI EUR Notes 24/29	EUR	600,0	104,24	625.439,34	0,34
XS2231715322	3.0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	600,0	99,17	595.020,78	0,32
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	600,0	101,92	611.546,40	0,33
<b>Griechenland</b>					<b>4.431.741,46</b>	<b>2,37</b>
XS2640904319	6.8750 % Alpha Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	750,0	110,79	830.921,33	0,45
XS2835739660	6.0000 % Alpha Services and Holdings EUR FLR-MTN 24/34	EUR	400,0	104,19	416.769,84	0,22
XS2805274326	7.5000 % Alpha Services and Holdings SA EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0	100,03	450.155,25	0,24
XS2724510792	5.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	650,0	108,09	702.604,18	0,38
XS2806452145	4.8750 % Eurobank EUR FLR-MTN 24/31	EUR	500,0	104,45	522.246,65	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2790334184	5.8750 % National Bank of Greece EUR FLR-MTN 24/35	EUR	900,0 %	104,40	939.570,30	0,50
XS2802909478	5.0000 % Piraeus Bank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	550,0 %	103,54	569.473,91	0,30
<b>Irland</b>					<b>2.336.047,82</b>	<b>1,25</b>
XS2808268390	7.1250 % AIB Group EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	104,46	522.277,20	0,28
XS1991034825	3.5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0 %	99,34	1.142.433,00	0,61
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance EUR Notes 24/29	EUR	650,0 %	103,28	671.337,62	0,36
<b>Italien</b>					<b>23.284.686,10</b>	<b>12,47</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	102,06	510.317,85	0,27
XS2593107258	6.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.350,0 %	101,37	1.368.539,55	0,73
XS2106849727	8.0000 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-Notes 20/30	EUR	600,0 %	100,92	605.504,46	0,32
XS2228919739	8.5000 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-Notes 20/30	EUR	500,0 %	103,02	515.114,65	0,28
XS2781410712	5.5050 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-Notes 24/34	EUR	200,0 %	103,55	207.102,12	0,11
XS2058908745	4.2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0 %	100,00	200.000,00	0,11
XS2229021261	5.0000 % Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30	EUR	700,0 %	100,86	706.045,41	0,38
IT0005604803	7.2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	450,0 %	104,55	470.495,48	0,25
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca EUR FLR-MTN 22/28	EUR	350,0 %	106,50	372.763,76	0,20
XS2433828071	3.8750 % BPER Banca EUR FLR-MTN 22/32	EUR	200,0 %	99,29	198.573,34	0,11
IT0005561243	5.7500 % BPER Banca EUR FLR-MTN 23/29	EUR	500,0 %	107,98	539.884,50	0,29
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	550,0 %	107,37	590.560,52	0,32
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	800,0 %	100,20	801.586,64	0,43
XS2397352662	4.7500 % Iccrea Banca EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.100,0 %	101,15	1.112.669,47	0,60
XS2589361240	6.1840 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/34	EUR	200,0 %	108,06	216.120,98	0,12
XS2463450408	6.3750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	300,0 %	101,68	305.037,42	0,16
XS1156024116	4.7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0 %	100,10	300.288,06	0,16
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals EUR Notes 23/28	EUR	600,0 %	106,58	639.452,70	0,34
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	99,08	247.711,58	0,13
XS2628390366	7.1250 % Lottomatica (Roma) EUR Notes 23/28	EUR	700,0 %	105,53	738.684,80	0,40
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica (Roma) EUR Notes 24/30	EUR	450,0 %	103,39	465.239,66	0,25
XS2750308483	4.7500 % Mundys EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	103,70	414.795,40	0,22
XS2864439158	4.5000 % Mundys EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	101,56	355.452,44	0,19
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili EUR Notes 24/30	EUR	1.350,0 %	104,01	1.404.095,45	0,75
XS2332589972	1.6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	500,0 %	97,07	485.331,65	0,26
XS2332590475	2.1250 % Nexi EUR Notes 21/29	EUR	350,0 %	93,25	326.371,08	0,18
XS2804499973	2.8750 % Optics Bidco EUR MTN 24/26	EUR	496,0 %	98,82	490.168,08	0,26
XS2804500069	3.6250 % Optics Bidco EUR MTN 24/26	EUR	400,0 %	99,86	399.426,68	0,21
XS2804500226	2.3750 % Optics Bidco EUR MTN 24/27	EUR	650,0 %	96,13	624.840,13	0,33
XS2804501208	1.6250 % Optics Bidco EUR MTN 24/29	EUR	1.050,0 %	91,64	962.208,14	0,52
XS2804500572	6.8750 % Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	108,82	1.632.266,40	0,87
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	1.300,0 %	113,06	1.469.788,97	0,79
XS2696224315	6.5000 % Piaggio EUR Notes 23/30	EUR	650,0 %	105,97	688.823,14	0,37
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0 %	91,67	366.684,36	0,20
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	99,51	497.572,05	0,27
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	102,43	512.147,05	0,27
XS2121441856	3.8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	500,0 %	94,11	470.563,15	0,25
IT0005580102	5.3750 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/34	EUR	500,0 %	104,80	524.024,20	0,28
XS2101558307	2.7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	350,0 %	97,83	342.397,48	0,18
XS2830945452	5.3750 % Webuild EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	103,02	206.037,30	0,11
<b>Japan</b>					<b>2.409.484,27</b>	<b>1,29</b>
XS1684385161	3.1250 % SoftBank Group EUR Notes 17/25	EUR	700,0 %	98,76	691.314,47	0,37
XS1684385591	4.0000 % SoftBank Group EUR Notes 17/29	EUR	750,0 %	96,45	723.379,35	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1793255941	5.0000 %	SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	750,0 %	101,36	760.200,75	0,41
XS2361255057	3.3750 %	SoftBank Group EUR Notes 21/29	EUR	250,0 %	93,84	234.589,70	0,12
<b>Jersey</b>						<b>1.056.335,94</b>	<b>0,57</b>
XS2765406371	6.8750 %	Ardonagh Finco EUR Notes 24/31	EUR	450,0 %	101,24	455.560,83	0,25
XS2769426623	7.0000 %	Avis Budget Finance EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	100,10	300.313,62	0,16
XS2648489388	7.2500 %	Avis Budget Finance Plc EUR Notes 23/30	EUR	300,0 %	100,15	300.461,49	0,16
<b>Lettland</b>						<b>1.081.378,26</b>	<b>0,58</b>
XS2800678224	14.5000 %	Air Baltic EUR Notes 24/29	EUR	950,0 %	113,83	1.081.378,26	0,58
<b>Luxemburg</b>						<b>15.595.526,58</b>	<b>8,35</b>
XS2900445375	6.3750 %	AccorInvest Group SA EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	103,74	363.093,68	0,19
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	93,97	375.869,36	0,20
XS2860457071	4.8000 %	Aroundtown EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	101,18	202.368,34	0,11
XS2388186996	4.5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	850,0 %	99,45	845.301,37	0,45
XS2550380104	10.3750 %	Cirsa Finance International EUR Notes 22/27	EUR	765,0 %	106,01	810.981,24	0,43
XS2649695736	7.8750 %	Cirsa Finance International EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	106,27	212.549,32	0,11
XS2760863329	6.5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,64	104.640,02	0,06
XS1982704824	4.8750 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0 %	89,23	1.070.717,16	0,57
XS2290533020	3.7500 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	750,0 %	81,60	611.962,50	0,33
XS2171875839	2.7500 %	CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	96,48	289.445,91	0,16
XS2290544068	1.5000 %	CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0 %	75,46	754.555,40	0,40
XS2432162654	1.7500 %	CPI Property Group EUR MTN 22/30	EUR	200,0 %	80,37	160.738,50	0,09
XS2815976126	7.0000 %	CPI Property Group EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	103,43	206.867,70	0,11
XS2904791774	6.0000 %	CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	800,0 %	96,37	770.928,00	0,41
XS2623489627	8.5000 %	Dana Financing Luxembourg EUR Notes 23/31	EUR	600,0 %	106,91	641.444,82	0,34
XS2734938249	7.8750 %	Ephios Subco 3 EUR Notes 23/31	EUR	1.300,0 %	107,89	1.402.506,43	0,75
XS2340137343	5.2500 %	Herens Midco EUR Notes 21/29	EUR	300,0 %	75,24	225.731,25	0,12
XS2010028004	2.2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	400,0 %	95,95	383.785,72	0,21
XS1720690889	4.0000 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	1.020,0 %	99,72	1.017.191,02	0,55
XS2615006470	8.7500 %	Monitchem HoldCo 3 EUR Notes 23/28	EUR	1.000,0 %	102,92	1.029.155,70	0,55
XS2834242435	6.0000 %	PLT VII Finance EUR Notes 24/31	EUR	1.000,0 %	103,84	1.038.395,50	0,56
XS2854303729	6.7500 %	Rossini EUR Notes 24/29	EUR	1.250,0 %	105,28	1.316.003,25	0,71
XS2898762864	5.5000 %	SES SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	300,0 %	94,41	283.220,49	0,15
BE6300371273	3.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	1.500,0 %	98,54	1.478.073,90	0,79
<b>Mexiko</b>						<b>2.618.527,50</b>	<b>1,40</b>
XS1172951508	2.7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	800,0 %	92,32	738.562,80	0,39
XS1568888777	4.8750 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	1.000,0 %	95,45	954.521,20	0,51
XS1824424706	4.7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	1.000,0 %	92,54	925.443,50	0,50
<b>Portugal</b>						<b>6.736.047,03</b>	<b>3,61</b>
PTBIT3OM0098	3.8710 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 19/30	EUR	700,0 %	99,49	696.436,58	0,37
PTBCPGOM0067	4.0000 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/32	EUR	600,0 %	98,32	589.932,48	0,32
PTBCPKOM0004	8.1250 %	Banco Comercial Português EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.000,0 %	105,24	1.052.448,70	0,57
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	1.500,0 %	105,49	1.582.373,85	0,85
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	400,0 %	94,46	377.821,40	0,20
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP SA EUR FLR-Notes 24/54	EUR	600,0 %	100,29	601.725,54	0,32
PTNOBLOM0001	9.8750 %	Novo Banco EUR FLR-Notes 23/33	EUR	800,0 %	116,86	934.849,12	0,50
PTTAPDOM0005	5.6250 %	Transportes Aereos Portugueses EUR Notes 19/24	EUR	900,0 %	100,05	900.459,36	0,48



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Spanien</b>						<b>9.992.491,56</b>	<b>5,35</b>
ES0265936015	4.6250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	200,0 %	100,13	200.252,86	0,11
ES0865936019	6.0000 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0 %	99,56	398.242,76	0,21
XS2638924709	8.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	400,0 %	109,26	437.056,76	0,23
XS2840032762	6.8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	102,85	411.419,28	0,22
XS2383811424	1.7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	500,0 %	96,08	480.411,70	0,26
XS2332590632	5.2500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0 %	100,18	300.551,67	0,16
XS2588884481	6.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/33	EUR	400,0 %	107,10	428.387,60	0,23
XS2310945048	5.7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	99,60	199.206,14	0,11
XS2471862040	9.3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	111,32	222.645,94	0,12
XS1405136364	5.6250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	300,0 %	103,60	310.796,10	0,17
XS2286011528	2.5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	600,0 %	98,56	591.357,12	0,32
XS2102912966	4.3750 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	97,58	195.155,04	0,10
XS2817323749	7.0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	103,87	415.474,12	0,22
ES0840609012	5.2500 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0 %	99,03	594.172,14	0,32
ES0840609020	5.8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	100,66	402.650,20	0,21
XS2711320775	10.6250 %	Eroski S Coop EUR Notes 23/29	EUR	700,0 %	106,46	745.252,06	0,40
ES0244251015	2.7500 %	Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30	EUR	300,0 %	98,65	295.948,11	0,16
ES0844251019	9.1250 %	Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0 %	107,44	214.877,62	0,11
XS2240463674	4.0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	2.150,0 %	99,47	2.138.672,30	1,15
XS2406737036	2.3740 %	Naturgy Finance Iberia EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0 %	96,72	386.881,24	0,21
ES0380907073	6.5000 %	Unicaja Banco EUR FLR-MTN 23/28	EUR	300,0 %	107,87	323.596,02	0,17
ES0280907017	2.8750 %	Unicaja Banco EUR FLR-Notes 19/29	EUR	300,0 %	99,83	299.484,78	0,16
<b>Supranational</b>						<b>2.094.425,99</b>	<b>1,12</b>
XS2342057143	3.6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	800,0 %	94,58	756.622,24	0,41
XS2310511717	3.0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	1.100,0 %	85,31	938.368,75	0,50
XS1964638107	4.3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	99,86	399.435,00	0,21
<b>Schweden</b>						<b>7.201.284,70</b>	<b>3,86</b>
XS2842976875	6.2500 %	Assemblin Caverion Group EUR Notes 24/30	EUR	900,0 %	102,67	923.990,58	0,50
XS2380124227	0.0000 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.050,0 %	95,48	1.002.589,88	0,54
XS2305362951	2.8730 %	Fastighets Balder EUR FLR-Notes 21/81	EUR	250,0 %	96,18	240.451,40	0,13
XS2397251807	3.6250 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	100,0 %	88,27	88.266,25	0,05
XS2125121769	3.3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.050,0 %	89,62	941.029,85	0,50
XS2204842384	3.8750 %	Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	600,0 %	99,53	597.207,18	0,32
XS2289588837	3.2500 %	Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	98,20	343.715,40	0,18
XS2541437583	9.2500 %	Verisure Holding EUR Notes 22/27	EUR	700,0 %	105,02	735.150,08	0,39
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding EUR Notes 23/28	EUR	1.450,0 %	104,45	1.514.545,16	0,81
XS2816753979	5.5000 %	Verisure Holding EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	103,19	515.928,35	0,28
XS2287912450	5.2500 %	Verisure Midholding EUR Notes 21/29	EUR	300,0 %	99,47	298.410,57	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>					<b>35.837.456,21</b>	<b>19,21</b>
XS2256949749	3.2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0 %	98,80	1.284.383,10	0,69
XS2282606578	2.6250 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	95,82	287.457,54	0,15
XS1693822634	4.7500 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0 %	96,66	773.318,00	0,42
XS2774944008	6.8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	300,0 %	104,63	313.904,25	0,17
XS2790191303	6.6250 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	750,0 %	101,38	760.383,60	0,41
XS2679767082	6.2500 % Boels Topholding EUR Notes 23/29	EUR	400,0 %	103,95	415.809,04	0,22
XS2806449190	5.7500 % Boels Topholding EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	102,92	360.229,94	0,19
XS2310411090	1.6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	800,0 %	91,86	734.873,92	0,39
XS2778383898	6.5000 % Citycon Treasury EUR MTN 24/29	EUR	400,0 %	105,71	422.842,52	0,23
XS2182055009	3.7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	99,55	398.203,68	0,21
XS2353416386	3.5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	500,0 %	94,51	472.534,65	0,25
XS2631198863	8.0000 % IPD 3 EUR Notes 23/28	EUR	1.100,0 %	106,10	1.167.143,23	0,63
XS2486270858	6.0000 % KPN EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	450,0 %	106,56	479.498,72	0,26
XS2602037629	6.3750 % NN Group EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	700,0 %	102,38	716.663,99	0,38
XS2417090789	3.7500 % Odido Holding EUR Notes 21/29	EUR	1.312,0 %	98,26	1.289.231,68	0,69
XS2624554320	6.2500 % OI European Group EUR Notes 23/28	EUR	550,0 %	104,31	573.685,97	0,31
XS2825597656	5.2500 % OI European Group EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	102,23	408.905,20	0,22
XS2856820704	4.8750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 24/29	EUR	1.000,0 %	102,93	1.029.322,90	0,55
XS2238777374	3.2500 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/27	EUR	450,0 %	99,00	445.496,99	0,24
XS2747580319	5.1250 % Q-Park Holding I EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	103,16	618.976,80	0,33
XS2050933972	3.2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	94,47	377.874,08	0,20
XS1207058733	4.5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.200,0 %	100,17	1.202.077,92	0,64
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International EUR MTN 24/30	EUR	600,0 %	102,31	613.833,18	0,33
XS2758100296	10.0000 % Summer BidCo EUR Notes 24/29	EUR	103,0 %	103,35	106.433,89	0,06
XS1629969327	3.8750 % Sunrise HoldCo IV EUR Notes 17/29	EUR	250,0 %	96,47	241.172,65	0,13
XS1795406658	3.8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.800,0 %	99,64	1.793.477,34	0,96
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.200,0 %	109,96	1.319.526,36	0,71
XS2646608401	6.7500 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.100,0 %	110,38	1.214.231,59	0,65
XS2582389156	6.1350 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	700,0 %	106,89	748.256,88	0,40
XS2755535577	5.7522 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	800,0 %	104,85	838.818,72	0,45
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	98,44	787.491,04	0,42
XS2783649176	4.8750 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,32	506.621,75	0,27
XS2783604742	4.6250 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,26	506.313,35	0,27
XS1211044075	1.8750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27	EUR	950,0 %	95,10	903.449,81	0,48
XS1439749364	1.6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	500,0 %	90,76	453.778,00	0,24
XS1813724603	4.5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	650,0 %	100,18	651.177,93	0,35

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2198213956	6.0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	1.250,0 %	100,29	1.253.615,75	0,67
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	700,0 %	99,86	699.053,39	0,38
XS2592804434	7.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 23/29	EUR	1.550,0 %	112,52	1.744.032,88	0,94
XS2034068432	3.7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,77	299.311,74	0,16
XS2434783911	5.2500 % United Group EUR Notes 22/30	EUR	650,0 %	98,17	638.101,75	0,34
XS2758078930	6.7500 % United Group EUR Notes 24/31	EUR	250,0 %	104,04	260.104,25	0,14
XS2848926239	6.8750 % Upfield EUR Notes 24/29	EUR	700,0 %	99,94	699.564,46	0,38
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	300,0 %	92,54	277.609,08	0,15
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.100,0 %	92,61	1.018.717,81	0,55
XS2286041517	2.4985 % Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	96,12	768.933,68	0,41
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance EUR MTN 23/29	EUR	1.000,0 %	102,28	1.022.829,40	0,55
XS2010039381	2.0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0 %	96,89	484.446,45	0,26
XS2116386132	3.3750 % Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	1.600,0 %	90,86	1.453.735,36	0,78
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>13.300.602,29</b>	<b>7,13</b>
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing UK EUR Notes 23/30	EUR	1.400,0 %	106,37	1.489.128,20	0,80
XS2794589403	5.1250 % British Telecommunications EUR FLR-MTN 24/54	EUR	500,0 %	102,73	513.661,75	0,28
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0 %	98,11	196.225,38	0,10
XS2587558474	6.6250 % INEOS Finance EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	103,63	310.880,04	0,17
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance EUR Notes 24/29	EUR	900,0 %	103,38	930.447,99	0,50
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 23/29	EUR	1.300,0 %	106,03	1.378.329,94	0,74
XS2051904733	2.3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	300,0 %	95,85	287.550,00	0,15
XS2010037849	5.8750 % Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 19/24	EUR	500,0 %	100,19	500.949,60	0,27
XS2010045511	2.1250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	950,0 %	94,85	901.032,06	0,48
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance PLC EUR Notes 24/29	EUR	600,0 %	101,87	611.217,84	0,33
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	106,15	265.364,18	0,14
XS2805249641	7.3750 % Synthomer EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	104,72	209.444,80	0,11
XS2331728126	3.7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	96,18	192.362,36	0,10
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	850,0 %	90,10	765.824,76	0,41
XS2231188876	3.2500 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	500,0 %	92,51	462.538,00	0,25
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 24/32	EUR	700,0 %	101,36	709.495,22	0,38
XS2630490717	6.5000 % Vodafone Group EUR FLR-MTN 23/84	EUR	800,0 %	110,16	881.248,00	0,47
XS1888179550	4.2000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	700,0 %	100,84	705.908,70	0,38
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	750,0 %	93,41	700.583,10	0,38
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0 %	97,80	293.407,92	0,16
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance EUR Notes 24/29	EUR	950,0 %	104,74	995.002,45	0,53
<b>USA</b>					<b>7.960.551,13</b>	<b>4,26</b>
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding EUR Notes 20/28	EUR	500,0 %	99,76	498.790,00	0,27
XS1640668940	3.3750 % Belden EUR Notes 17/27	EUR	300,0 %	99,09	297.259,17	0,16
XS2688529135	5.7500 % Coty EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	104,49	417.965,44	0,22
XS2829201404	4.5000 % Coty EUR Notes 24/27	EUR	300,0 %	101,94	305.812,44	0,16
XS2189947505	2.8750 % IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	1.650,0 %	97,16	1.603.173,00	0,86
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0 %	107,55	1.290.550,20	0,69
XS2332250708	2.8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Is-suer EUR Notes 21/28	EUR	1.450,0 %	96,04	1.392.638,00	0,75
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing EUR Notes 24/31	EUR	950,0 %	102,80	976.557,25	0,52
XS2181577268	2.2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	550,0 %	93,94	516.662,30	0,28
XS2123970241	0.6250 % VF EUR Notes 20/32	EUR	900,0 %	73,46	661.143,33	0,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>184.490.871,52</b>	<b>98,84</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>23.248,09</b>	<b>0,01</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>23.248,09</b>	<b>0,01</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			23.248,09	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>23.248,09</b>	<b>0,01</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-21.792,16</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-21.792,16</b>	<b>-0,01</b>
	Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2024	CHF	-11.824,04	9,81	0,00	
	Sold EUR / Bought CHF - 31 Oct 2024	EUR	-1.362.434,28	3.004,64	0,00	
	Sold EUR / Bought PLN - 31 Oct 2024	EUR	-3.152.369,80	-3.847,58	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-4.067.333,54	-20.965,56	-0,01	
	Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2024	GBP	-50,90	-0,30	0,00	
	Sold PLN / Bought EUR - 31 Oct 2024	PLN	-178.239,09	-7,27	0,00	
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-4.808,75	14,10	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-21.792,16</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>2.162.161,60</b>	<b>1,16</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>186.654.489,05</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	107,10	97,46	89,68
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	114,47	105,46	97,77
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	9,03	8,34	7,86
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	181,83	162,28	147,53
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	1.007,76	928,08	860,78
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.984,69	1.760,76	1.591,19
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.253,51	1.112,06	1.004,94
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.042,93	960,54	893,33
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	100,75	92,80	86,85
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.472,90	1.302,80	1.173,79
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	880,09	770,90	666,85
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	9,16	8,50	8,04
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	11,69	10,26	9,11
- Klasse IM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	967,30	891,75	837,84
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	12.056	11.526	11.215
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	811.330	438.979	476.337
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	484.382	758.953	670.519
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	244.095	186.927	192.700
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	4.857	4.873	4.911
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	840	1.407	1.955
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	3.300	7.613	21.458
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	12.221	514	682
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	2.991	2.741	2.741
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	8.619	43.480	20.761
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	15.220	19.941	24.600
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	330.806	420.083	470.406
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	45.033	28.962	28.933
- Klasse IM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	1.054	14	13
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		186,7	164,0	143,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Niederlande	19,21
Frankreich	16,72
Italien	12,47
Luxemburg	8,35
Vereinigtes Königreich	7,13
Deutschland	6,51
Spanien	5,35
USA	4,26
Schweden	3,86
Portugal	3,61
Griechenland	2,37
Sonstige Länder	9,00
Sonstige Vermögenswerte	1,16
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	9.280.913,37
- Swapgeschäften	277,78
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.714,86
- negativer Zinssatz	-1.863,30
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	15.754,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.301.797,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-5.694,44
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-82.302,66
Pauschalvergütung	-2.195.156,43
Sonstige Kosten	-3.038,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.286.192,44</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>7.015.605,20</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.164.447,79
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	235.307,14
- Devisen	-20.178,99
- Swapgeschäften	-69.521,27
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>9.325.659,87</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.272.037,54
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-25.190,99
- Devisen	-1.587,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	8.687,52
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.579.606,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 177.826.154,46)	184.490.871,52
Festgelder	0,00
Bankguthaben	23.248,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	3.084.643,30
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	310.974,68
- Wertpapiergeschäften	2.166.719,18
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.028,55
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>190.079.485,32</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-45.367,60
- Wertpapiergeschäften	-3.146.744,77
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-208.063,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-24.820,71
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.424.996,27</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>186.654.489,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	163.954.503,11
Mittelzuflüsse	110.404.125,30
Mittelrückflüsse	-106.498.245,66
Ausschüttung	-3.785.499,72
Betriebsergebnis	22.579.606,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>186.654.489,05</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.926.013
- ausgegeben	842.049
- zurückgenommen	-791.258
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.976.804</b>

# Allianz Euro High Yield Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>53.990.314,58</b>	<b>98,25</b>
<b>Obligationen</b>						<b>53.990.314,58</b>	<b>98,25</b>
<b>Belgien</b>						<b>419.552,84</b>	<b>0,76</b>
BE6342251038	5.8500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	400,0 %	104,89	419.552,84	0,76
<b>Bulgarien</b>						<b>274.843,32</b>	<b>0,50</b>
XS2367164576	2.4500 %	Bulgarian Energy Holding EAD EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	91,61	274.843,32	0,50
<b>Kaimaninseln</b>						<b>145.464,68</b>	<b>0,26</b>
XS1634252628	3.6250 %	UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	150,0 %	96,98	145.464,68	0,26
<b>Dänemark</b>						<b>403.082,45</b>	<b>0,73</b>
XS2293075680	1.5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	300,0 %	82,76	248.281,98	0,45
XS2778385240	5.1250 %	Orsted EUR FLR-Notes 24/24	EUR	150,0 %	103,20	154.800,47	0,28
<b>Finnland</b>						<b>507.287,27</b>	<b>0,92</b>
XS2319950130	3.6250 %	Ahlstrom Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	95,72	95.724,77	0,17
XS2347397437	3.6250 %	Citycon EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	82,31	411.562,50	0,75
<b>Frankreich</b>						<b>12.286.551,88</b>	<b>22,36</b>
FR001400L5X1	7.2500 %	Accor EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,84	332.525,01	0,61
FR001400SCF6	4.8750 %	Accor EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	101,15	101.151,69	0,18
XS2864442376	6.0000 %	Afflelou EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	103,00	411.983,56	0,75
FR001400Q6Z9	4.6250 %	Air France-KLM EUR MTN 24/29	EUR	200,0 %	101,70	203.391,12	0,37
XS2294186965	3.3750 %	CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	450,0 %	92,68	417.080,25	0,76
XS1758723883	2.8750 %	Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	300,0 %	99,33	297.977,73	0,54
XS2623222978	5.0000 %	Crown European Holdings EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	104,44	208.874,04	0,38
XS2730661100	4.7500 %	Crown European Holdings EUR Notes 23/29	EUR	100,0 %	103,43	103.427,75	0,19
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	100,0 %	94,87	94.871,00	0,17
FR0011401751	5.3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	300,0 %	100,34	301.027,77	0,55
FR001400EFQ6	7.5000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	200,0 %	109,87	219.731,26	0,40
FR001400SMT6	5.6250 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	400,0 %	101,44	405.763,12	0,74
FR001400SMS8	5.1250 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	100,48	200.957,32	0,37
FR0013534336	3.3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	91,17	182.330,46	0,33
FR0013318102	2.8750 %	Elis EUR MTN 18/26	EUR	300,0 %	99,60	298.811,85	0,54
FR0013449972	1.0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	600,0 %	98,88	593.258,70	1,08
FR0013524865	3.2500 %	ELO EUR MTN 20/27	EUR	300,0 %	91,85	275.551,14	0,50
FR001400KWR6	6.0000 %	ELO EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	92,90	185.798,10	0,34
XS2582774225	7.7500 %	Emeria EUR Notes 23/28	EUR	153,0 %	96,10	147.030,74	0,27
XS2209344543	3.7500 %	Forvia EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	96,33	96.328,00	0,18
XS2774392638	5.5000 %	Forvia EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	99,35	298.053,99	0,54
FR0128379445	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	1.470,0 %	99,86	1.467.978,46	2,67
FR0128537133	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2024	EUR	590,0 %	99,80	588.827,79	1,07
XS2761223127	6.7500 %	Goldstory EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	102,46	358.612,21	0,65
XS2397781944	5.6250 %	Iliad Holding EUR Notes 21/28	EUR	600,0 %	101,72	610.342,50	1,11
XS2810807094	6.8750 %	Iliad Holding EUR Notes 24/31	EUR	600,0 %	106,30	637.822,50	1,16
XS2810278163	7.0000 %	Mobilux Finance EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	101,85	509.227,40	0,93
FR001400OLD1	4.8750 %	Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	100,01	100.012,32	0,18
FR0013413887	2.3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0 %	99,19	198.379,28	0,36
FR0013459765	2.6250 %	RCl Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0 %	99,38	397.518,52	0,72
FR0013428414	1.2500 %	Renault EUR MTN 19/25	EUR	800,0 %	98,31	786.484,40	1,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013426376	2.6250 % SPIE EUR Notes 19/26	EUR	200,0	99,11	198.223,08	0,36
XS2838492101	5.8750 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 24/30	EUR	150,0	100,98	151.466,61	0,28
FR001400IU83	7.2500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	100,0	108,98	108.982,35	0,20
FR001400L9Q7	5.8750 % Valeo EUR MTN 23/29	EUR	200,0	104,99	209.987,96	0,38
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	93,20	186.393,38	0,34
FR0014006IX6	2.0000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	93,69	187.388,46	0,34
FR001400KKC3	5.9930 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	200,0	106,49	212.980,06	0,39
<b>Deutschland</b>					<b>4.101.033,65</b>	<b>7,46</b>
XS2911131253	6.0000 % APCOA Group EUR Notes 24/31	EUR	100,0	99,84	99.843,26	0,18
XS2618867159	7.5000 % Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 23/30	EUR	550,0	105,64	580.992,50	1,06
XS2792575453	6.3750 % CT Investment EUR Notes 24/30	EUR	100,0	102,70	102.698,33	0,19
XS2296201424	2.8750 % Deutsche Lufthansa EUR Notes 21/25	EUR	200,0	99,78	199.564,90	0,36
XS2751678272	5.2500 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 24/84	EUR	200,0	103,93	207.851,22	0,38
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	200,0	94,43	188.858,46	0,34
XS2615562274	6.7500 % Gruenthal EUR Notes 23/30	EUR	400,0	107,18	428.719,64	0,78
XS2649707846	9.3750 % HT Troplast EUR Notes 23/28	EUR	350,0	103,34	361.704,32	0,66
XS2810867742	6.5000 % Mahle EUR Notes 24/31	EUR	400,0	97,41	389.644,60	0,71
XS2811764120	7.7500 % Motel One EUR Notes 24/31	EUR	200,0	105,61	211.227,22	0,38
XS2767965853	5.3750 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 24/29	EUR	100,0	102,21	102.205,42	0,19
XS2776523669	5.8750 % TUI EUR Notes 24/29	EUR	200,0	104,24	208.479,78	0,38
XS2582404724	5.7500 % ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0	101,92	1.019.244,00	1,85
<b>Irland</b>					<b>206.565,42</b>	<b>0,38</b>
XS2849598417	5.7500 % eircom Finance EUR Notes 24/29	EUR	200,0	103,28	206.565,42	0,38
<b>Italien</b>					<b>4.553.610,21</b>	<b>8,29</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0	102,06	204.127,14	0,37
XS2904660755	6.5000 % Bubbles Bidco SpA EUR Notes 24/31	EUR	250,0	100,20	250.495,83	0,46
XS2244936659	1.6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	200,0	94,36	188.721,08	0,34
XS2582788100	10.0000 % Italmatch Chemicals EUR Notes 23/28	EUR	300,0	106,58	319.726,35	0,58
XS2389112736	4.6250 % Itelyum Regeneration EUR Notes 21/26	EUR	100,0	99,08	99.084,63	0,18
XS2824643220	5.3750 % Lottomatica (Roma) EUR Notes 24/30	EUR	300,0	103,39	310.159,77	0,57
XS2797353401	7.1250 % Neopharmed Gentili EUR Notes 24/30	EUR	500,0	104,01	520.035,35	0,95
XS2804500069	3.6250 % Optics Bidco EUR MTN 24/26	EUR	100,0	99,86	99.856,67	0,18
XS2804500572	6.8750 % Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	800,0	108,82	870.542,08	1,59
XS2804500812	7.8750 % Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	750,0	113,06	847.955,18	1,54
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	200,0	99,51	199.028,82	0,36
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	300,0	95,12	285.374,37	0,52
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	350,0	102,43	358.502,94	0,65
<b>Jersey</b>					<b>200.258,37</b>	<b>0,36</b>
XS2648489388	7.2500 % Avis Budget Finance EUR Notes 23/30	EUR	100,0	100,15	100.153,83	0,18
XS2769426623	7.0000 % Avis Budget Finance EUR Notes 24/29	EUR	100,0	100,10	100.104,54	0,18
<b>Lettland</b>					<b>398.402,52</b>	<b>0,73</b>
XS2800678224	14.5000 % Air Baltic EUR Notes 24/29	EUR	350,0	113,83	398.402,52	0,73
<b>Luxemburg</b>					<b>5.397.189,03</b>	<b>9,82</b>
XS2900445375	6.3750 % AccorInvest Group EUR Notes 24/29	EUR	100,0	103,74	103.741,05	0,19
XS2111944133	1.8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	150,0	93,97	140.951,01	0,26
XS2860457071	4.8000 % Aroundtown EUR MTN 24/29	EUR	100,0	101,18	101.184,17	0,18
XS2550380104	10.3750 % Cirsa Finance International EUR Notes 22/27	EUR	360,0	106,01	381.638,23	0,69

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2649695736	7.8750 %	Cirsa Finance International EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	106,27	318.823,98	0,58
XS2760863329	6.5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	104,64	104.640,02	0,19
XS1982704824	4.8750 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0 %	89,23	356.905,72	0,65
XS2231191748	4.8750 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	87,78	175.568,22	0,32
XS2290533020	3.7500 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	450,0 %	81,60	367.177,50	0,67
XS2171875839	2.7500 %	CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	96,48	96.481,97	0,17
XS2290544068	1.5000 %	CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	75,46	150.911,08	0,27
XS2432162654	1.7500 %	CPI Property Group EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	80,37	80.369,25	0,15
XS2815976126	7.0000 %	CPI Property Group EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	103,43	103.433,85	0,19
XS2904791774	6.0000 %	CPI Property Group EUR MTN 24/32	EUR	300,0 %	96,37	289.098,00	0,53
XS2623489627	8.5000 %	Dana Financing Luxembourg EUR Notes 23/31	EUR	100,0 %	106,91	106.907,47	0,19
XS2734938249	7.8750 %	Ephios Subco 3 EUR Notes 23/31	EUR	450,0 %	107,89	485.483,00	0,88
XS2010028004	2.2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	95,95	191.892,86	0,35
XS2615006470	8.7500 %	Monitchem HoldCo 3 EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	102,92	411.662,28	0,75
XS2834242435	6.0000 %	PLT VII Finance EUR Notes 24/31	EUR	400,0 %	103,84	415.358,20	0,76
XS2854303729	6.7500 %	Rossini EUR Notes 24/29	EUR	500,0 %	105,28	526.401,30	0,96
XS2898762864	5.5000 %	SES EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	94,41	94.406,83	0,17
BE6300371273	3.5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	400,0 %	98,54	394.153,04	0,72
<b>Mexiko</b>						<b>1.229.549,47</b>	<b>2,24</b>
XS1057659838	3.7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	200,0 %	97,06	194.115,00	0,36
XS1568888777	4.8750 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	600,0 %	95,45	572.712,72	1,04
XS1824424706	4.7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	500,0 %	92,54	462.721,75	0,84
<b>Portugal</b>						<b>1.160.407,49</b>	<b>2,11</b>
PTEDP4OM0025	5.9430 %	EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	1.100,0 %	105,49	1.160.407,49	2,11
<b>Spanien</b>						<b>1.401.369,16</b>	<b>2,55</b>
XS2711320775	10.6250 %	Eroski EUR Notes 23/29	EUR	300,0 %	106,46	319.393,74	0,58
XS2748213290	4.8710 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	100,0 %	103,76	103.761,04	0,19
XS2240463674	4.0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	400,0 %	99,47	397.892,52	0,72
XS2406737036	2.3740 %	Naturgy Finance Iberia EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0 %	96,72	580.321,86	1,06
<b>Supranational</b>						<b>99.858,75</b>	<b>0,18</b>
XS1964638107	4.3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	100,0 %	99,86	99.858,75	0,18
<b>Schweden</b>						<b>2.471.825,84</b>	<b>4,50</b>
XS2842976875	6.2500 %	Assemblin Caverion Group EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	102,67	205.331,24	0,37
XS2380124227	3.1250 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	550,0 %	95,48	525.166,13	0,96
XS2305362951	2.8730 %	Fastighets Balder EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	96,18	96.180,56	0,18
XS2397251807	3.6250 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	300,0 %	88,27	264.798,75	0,48
XS2125121769	3.3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0 %	89,62	268.865,67	0,49
XS2289588837	3.2500 %	Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	400,0 %	98,20	392.817,60	0,71
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,45	313.354,17	0,57
XS2816753979	5.5000 %	Verisure Holding EUR Notes 24/30	EUR	200,0 %	103,19	206.371,34	0,38
XS2287912450	5.2500 %	Verisure Midholding EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	99,47	198.940,38	0,36
<b>Niederlande</b>						<b>9.356.672,31</b>	<b>17,03</b>
XS2256949749	3.2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0 %	98,80	889.188,30	1,62
XS2310411090	1.6250 %	Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	250,0 %	91,86	229.648,10	0,42
XS1813579593	3.6250 %	Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	99,75	99.754,66	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2353416386	3.5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	94,51	94.506,93	0,17
XS2631198863	8.0000 % IPD 3 EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	106,10	318.311,79	0,58
XS2486270858	6.0000 % KPN EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	106,56	213.110,54	0,39
XS2417090789	3.7500 % Odido Holding EUR Notes 21/29	EUR	400,0 %	98,26	393.058,44	0,71
XS2624554320	6.2500 % OI European Group EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	104,31	208.613,08	0,38
XS2825597656	5.2500 % OI European Group EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	102,23	102.226,30	0,19
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	200,0 %	99,62	199.247,42	0,36
XS1629969327	3.8750 % Sunrise HoldCo IV EUR Notes 17/29	EUR	200,0 %	96,47	192.938,12	0,35
XS1795406658	3.8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0 %	99,64	498.188,15	0,91
XS2056371334	2.8750 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0 %	96,66	193.323,18	0,35
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	500,0 %	109,96	549.802,65	1,00
XS2582389156	6.1350 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	400,0 %	106,89	427.575,36	0,78
XS2646608401	6.7500 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	110,38	331.154,07	0,60
XS2783649176	4.8750 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	500,0 %	101,32	506.621,75	0,92
XS2783604742	4.6250 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	200,0 %	101,26	202.525,34	0,37
XS1813724603	4.5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	100,0 %	100,18	100.181,22	0,18
XS2198213956	6.0000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	500,0 %	100,29	501.446,30	0,91
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	900,0 %	99,86	898.782,93	1,64
XS2592804434	7.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 23/29	EUR	150,0 %	112,52	168.777,38	0,31
XS2434783911	5.2500 % United Group EUR Notes 22/30	EUR	200,0 %	98,17	196.339,00	0,36
XS2272845798	2.8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	650,0 %	92,54	601.486,34	1,09
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0 %	92,61	463.053,55	0,84
XS2286041517	2.4985 % Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	96,12	192.233,42	0,35
XS2681541327	6.1250 % ZF Europe Finance EUR MTN 23/29	EUR	300,0 %	102,28	306.848,82	0,56
XS2069016165	2.8750 % Ziggo EUR Notes 19/30	EUR	300,0 %	92,58	277.729,17	0,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.916.319,45</b>	<b>8,95</b>
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing UK EUR Notes 23/30	EUR	500,0 %	106,37	531.831,50	0,97
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	200,0 %	98,11	196.225,38	0,36
XS2762276967	6.3750 % INEOS Finance EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	103,38	206.766,22	0,38
XS2719090636	8.5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 23/29	EUR	500,0 %	106,03	530.126,90	0,97
XS2010045511	2.1250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	400,0 %	94,85	379.381,92	0,69
XS2355604880	2.5000 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	94,80	331.793,95	0,60
XS2906227785	7.2500 % OEG Finance EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,87	203.739,28	0,37
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	106,15	106.145,67	0,19
XS2331728126	3.7500 % TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	96,18	96.181,18	0,18
XS2189766970	3.7500 % Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	90,10	450.485,15	0,82
XS2231188876	3.2500 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	200,0 %	92,51	185.015,20	0,34
XS2796600307	5.6250 % Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 24/32	EUR	300,0 %	101,36	304.069,38	0,55
XS2630490717	6.5000 % Vodafone Group EUR FLR-MTN 23/84	EUR	550,0 %	110,16	605.858,00	1,10
XS1888179550	4.2000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	100,0 %	100,84	100.844,10	0,18
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0 %	93,41	373.644,32	0,68
XS2859406139	6.7500 % Zegona Finance EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	104,74	314.211,30	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>4.460.470,47</b>	<b>8,12</b>
XS2251742537	2.6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	350,0 %	99,25	347.378,50	0,63
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	99,76	199.516,00	0,36
XS2688529135	5.7500 % Coty EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	104,49	104.491,36	0,19
XS2829201404	4.5000 % Coty EUR Notes 24/27	EUR	100,0 %	101,94	101.937,48	0,19
XS2189947505	2.8750 % IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	450,0 %	97,16	437.229,00	0,80
XS2305742434	1.7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	650,0 %	97,86	636.099,75	1,16
XS2628988730	9.6250 % Olympus Water US Holding EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	107,55	322.637,55	0,59
XS2332250708	2.8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Is- suer EUR Notes 21/28	EUR	800,0 %	96,04	768.352,00	1,40
XS2854277626	6.5000 % RAY Financing EUR Notes 24/31	EUR	450,0 %	102,80	462.579,75	0,84
XS1725581190	3.2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	800,0 %	99,80	798.433,28	1,45
XS2181577268	2.2500 % Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	300,0 %	93,94	281.815,80	0,51
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>53.990.314,58</b>	<b>98,25</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>39.610,97</b>	<b>0,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>39.610,97</b>	<b>0,07</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			39.610,97	0,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>39.610,97</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>924.083,28</b>	<b>1,68</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>54.954.008,83</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	98,57	91,38	86,45
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	138,61	124,64	115,96
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.096,44	1.016,03	961,65
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	990,41	917,85	869,28
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.072,91	995,50	942,22
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.303,86	1.161,91	1.071,44
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	50.374	73.105	94.807
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	85.590	43.303	58.669
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	30.521	42.460	44.524
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	311	565	637
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	161	1.071	9.213
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	3.206	2.368	42.283
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		55,0	59,6	112,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	22,36
Niederlande	17,03
Luxemburg	9,82
Vereinigtes Königreich	8,95
Italien	8,29
USA	8,12
Deutschland	7,46
Schweden	4,50
Spanien	2,55
Mexiko	2,24
Portugal	2,11
Sonstige Länder	4,82
Sonstige Vermögenswerte	1,75
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.531.443,57
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.251,94
- negativer Zinssatz	-1.584,73
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	374,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.532.485,68</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.499,99
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.700,63
Pauschalvergütung	-530.061,19
Sonstige Kosten	-1.524,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-545.786,04</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.986.699,64</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	930.002,71
- Finanztermingeschäften	-27,74
- Devisentermingeschäften	5.874,50
- Devisen	-6.868,37
- Swapgeschäften	-13.805,24
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.901.875,50</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.241.368,94
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-12,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	2.986,33
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.146.218,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 52.109.843,58)	53.990.314,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	39.610,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	839.967,71
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.169.548,32
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>56.039.441,58</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.095,06
- Wertpapiergeschäften	-1.038.799,63
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.538,06
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.085.432,75</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>54.954.008,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	59.554.366,87
Mittelzuflüsse	17.815.828,70
Mittelrückflüsse	-26.859.102,41
Ausschüttung	-1.703.302,57
Betriebsergebnis	6.146.218,24
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>54.954.008,83</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	162.872
- ausgegeben	92.866
- zurückgenommen	-85.575
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>170.163</b>

# Allianz Euro Inflation-linked Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>261.864.862,53</b>	<b>98,75</b>
<b>Obligationen</b>						<b>261.864.862,53</b>	<b>98,75</b>
<b>Frankreich</b>						<b>101.206.431,49</b>	<b>38,17</b>
FR0000186413	3.4000 %	France Government EUR Bonds 99/29	EUR	1.494,8	111,54	1.667.244,15	0,63
FR0000188799	3.1500 %	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	9.625,3	117,68	11.326.722,27	4,27
FR0010447367	1.8000 %	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	10.111,5	109,21	11.042.557,64	4,17
FR0011008705	1.8500 %	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	12.713,3	103,46	13.153.084,54	4,96
FR0011982776	0.7000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	10.348,1	100,02	10.350.229,08	3,90
FR0012558310	0.1000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	0,0	98,43	0,01	0,00
FR0013209871	0.1000 %	France Government EUR Bonds 16/47	EUR	6.615,1	78,17	5.171.200,62	1,95
FR0013238268	0.1000 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	6.264,0	96,68	6.056.071,46	2,28
FR0013327491	0.1000 %	France Government EUR Bonds 18/36	EUR	8.226,2	89,66	7.375.719,07	2,78
FR0013410552	0.1000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	11.330,2	97,12	11.003.801,12	4,15
FR0013519253	0.1000 %	France Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.608,9	98,70	1.587.892,35	0,60
FR0013524014	0.1000 %	France Government EUR Bonds 20/36	EUR	4.402,2	88,96	3.916.113,97	1,48
FR0014001N38	0.1000 %	France Government EUR Bonds 21/31	EUR	4.615,9	95,80	4.421.939,83	1,67
FR0014003N51	0.1000 %	France Government EUR Bonds 21/32	EUR	5.985,9	94,06	5.630.317,22	2,12
FR001400AQH0	0.1000 %	France Government EUR Bonds 22/38	EUR	6.152,9	87,17	5.363.484,23	2,02
FR0014008181	0.1000 %	France Government EUR Bonds 22/53	EUR	4.218,6	74,43	3.140.053,93	1,19
<b>Deutschland</b>						<b>28.699.134,20</b>	<b>10,82</b>
DE0001030559	0.5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/30	EUR	9.582,2	100,77	9.655.704,54	3,64
DE0001030567	0.1000 %	Germany Government EUR Bonds 15/26	EUR	1.660,4	98,33	1.632.736,56	0,62
DE0001030575	0.1000 %	Germany Government EUR Bonds 15/46	EUR	7.700,4	92,47	7.120.147,40	2,68
DE0001030583	0.1000 %	Germany Government EUR Bonds 21/33	EUR	10.487,5	98,12	10.290.545,70	3,88
<b>Italien</b>						<b>90.824.938,53</b>	<b>34,25</b>
IT0003745541	2.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	12.073,1	107,73	13.005.752,36	4,91
IT0004243512	2.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	0,0	100,00	0,16	0,00
IT0004545890	2.5500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	11.587,7	108,78	12.604.483,26	4,75
IT0004735152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	19.940,0	104,15	20.766.660,05	7,83
IT0005004426	2.3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	0,0	100,00	0,01	0,00
IT0005138828	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	3.140,8	99,29	3.118.619,37	1,18
IT0005138828	1.2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	12.073,3	99,29	11.987.972,85	4,52
IT0005246134	1.3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	14.739,4	100,81	14.858.157,37	5,60
IT0005387052	0.4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	9.461,4	95,34	9.020.828,13	3,40
IT0005436701	0.1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	4.474,1	64,86	2.901.828,79	1,09
IT0005588881	1.8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/36	EUR	2.553,9	100,26	2.560.636,18	0,97
<b>Spanien</b>						<b>41.134.358,31</b>	<b>15,51</b>
ES00000127C8	1.0000 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	15.372,7	101,18	15.554.564,71	5,87
ES00000128S2	0.6500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.978,0	99,78	9.956.466,68	3,75
ES0000012C12	0.7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/33	EUR	12.913,1	97,57	12.599.610,15	4,75
ES0000012M69	2.0500 %	Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	2.775,7	108,93	3.023.716,77	1,14
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>261.864.862,53</b>	<b>98,75</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.625.616,96</b>	<b>0,99</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.625.616,96</b>	<b>0,99</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.451.918,38	0,92

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			173.698,58	0,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.625.616,96</b>	<b>0,99</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>20.957,02</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>20.957,02</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>20.957,02</b>	<b>0,01</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	53 EUR	134,47	-2.750,00	0,00	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	40 USD	114,73	23.707,02	0,01	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-7.642,52</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-7.642,52</b>	<b>-0,01</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-860.595,90		1.277,70	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-1.308.802,58		-8.920,22	-0,01	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>13.314,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>679.932,00</b>	<b>0,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>265.183.725,99</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	96,75	94,33	95,60
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	96,48	95,37	100,98
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	107,89	102,89	102,79
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	103,77	99,21	99,36
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.125,70	1.069,31	1.064,25
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.092,86	1.037,78	1.032,66
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	932,28	921,67	976,04
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	866,03	855,84	888,36
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.207,60	1.145,85	1.139,08
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	3.779	11.501	9.347
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	210.798	561.672	1.254.667
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	137.588	257.248	330.593
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	83.283	136.143	177.348
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	226	19.194	2.597
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1	1	15.660

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	116	7.490	22.677
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBK/ISIN: LU2449769723	59.036	47.304	27.902
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	140.344	177.238	240.849
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		265,2	365,7	519,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	38,17
Italien	34,25
Spanien	15,51
Deutschland	10,82
Sonstige Vermögenswerte	1,25
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	11.728.349,46
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	59.967,88
- negativer Zinssatz	-2.050,29
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	284.331,84
Sonstige Erträge	1.143,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>12.071.741,97</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-65.109,40
Pauschalvergütung	-1.563.243,86
Sonstige Kosten	-5.686,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.634.039,71</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>10.437.702,26</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-20.510.546,81
- Finanztermingeschäften	-200.725,35
- Devisentermingeschäften	-4.463,70
- Devisen	-5.538,47
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-10.283.572,07</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	28.553.672,12
- Finanztermingeschäften	37.013,78
- Devisentermingeschäften	4.990,05
- Devisen	-15.897,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>18.296.205,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 284.426.243,72)	261.864.862,53
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.625.616,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	685.247,87
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	132.288,55
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	23.707,02
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.277,70
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>265.333.000,63</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-16.873,69
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-120.730,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-2.750,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.920,22
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-149.274,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>265.183.725,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	365.666.659,10
Mittelzuflüsse	45.760.435,34
Mittelrückflüsse	-160.395.027,05
Ausschüttung	-4.144.547,38
Betriebsergebnis	18.296.205,98
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>265.183.725,99</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.217.791
- ausgegeben	145.176
- zurückgenommen	-727.796
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>635.171</b>



# Allianz Euroland Equity Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>435.518.893,07</b>	<b>99,79</b>
<b>Aktien</b>					<b>431.303.551,79</b>	<b>98,82</b>
<b>Frankreich</b>					<b>115.626.757,89</b>	<b>26,49</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	28.133	EUR 174,68	4.914.272,44	1,13
FR0014003TT8	Dassault Systemes	Stk	350.857	EUR 35,95	12.613.309,15	2,89
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	58.735	EUR 124,80	7.330.128,00	1,68
FR0000052292	Hermes International	Stk	12.868	EUR 2.229,00	28.682.772,00	6,57
FR0010307819	Legrand	Stk	88.146	EUR 103,75	9.145.147,50	2,09
FR0000120321	L'Oreal	Stk	51.877	EUR 403,60	20.937.557,20	4,80
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	45.903	EUR 697,20	32.003.571,60	7,33
<b>Deutschland</b>					<b>166.495.630,92</b>	<b>38,15</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	61.138	EUR 241,80	14.783.168,40	3,39
DE0005158703	Bechtle	Stk	209.842	EUR 40,30	8.456.632,60	1,94
DE0005200000	Beiersdorf	Stk	49.194	EUR 135,30	6.655.948,20	1,53
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Stk	171.626	EUR 71,15	12.211.189,90	2,80
DE0005470306	CTS Eventim	Stk	56.294	EUR 93,20	5.246.600,80	1,20
DE0005493365	Hypoport	Stk	37.670	EUR 300,40	11.316.068,00	2,59
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	381.393	EUR 31,76	12.111.134,72	2,77
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Stk	98.626	EUR 80,20	7.909.805,20	1,81
DE0006452907	Nemetschek	Stk	194.756	EUR 94,80	18.462.868,80	4,23
DE0007010803	Rational	Stk	5.358	EUR 913,00	4.891.854,00	1,12
DE0007164600	SAP	Stk	114.376	EUR 205,90	23.550.018,40	5,40
DE0007165631	Sartorius	Stk	38.845	EUR 252,20	9.796.709,00	2,24
DE000A12DM80	Scout24	Stk	198.164	EUR 77,90	15.436.975,60	3,54
DE000STAB1L8	Stabilus	Stk	66.021	EUR 37,60	2.482.389,60	0,57
DE000STRA555	STRATEC	Stk	62.626	EUR 43,05	2.696.049,30	0,62
DE0007493991	Stroeer	Stk	75.253	EUR 57,35	4.315.759,55	0,99
DE000SYM9999	Symrise	Stk	50.203	EUR 122,95	6.172.458,85	1,41
<b>Irland</b>					<b>32.811.192,28</b>	<b>7,52</b>
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Stk	160.742	EUR 84,50	13.582.699,00	3,11
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Stk	106.530	EUR 84,65	9.017.764,50	2,07
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Stk	611.604	EUR 16,70	10.210.728,78	2,34
<b>Italien</b>					<b>12.326.629,22</b>	<b>2,82</b>
IT0004056880	Amplifon	Stk	339.076	EUR 26,47	8.975.341,72	2,05
IT0003115950	De' Longhi	Stk	121.865	EUR 27,50	3.351.287,50	0,77
<b>Luxemburg</b>					<b>11.013.751,92</b>	<b>2,52</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	196.044	EUR 56,18	11.013.751,92	2,52
<b>Spanien</b>					<b>32.673.595,96</b>	<b>7,49</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Stk	139.021	EUR 66,00	9.175.386,00	2,10
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	285.327	EUR 53,28	15.202.222,56	3,49
ES0183746314	Vidrala	Stk	81.493	EUR 101,80	8.295.987,40	1,90
<b>Niederlande</b>					<b>60.355.993,60</b>	<b>13,83</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	12.420	EUR 1.411,40	17.529.588,00	4,02
NL0010273215	ASML Holding	Stk	51.032	EUR 750,30	38.289.309,60	8,77
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	39.712	EUR 114,25	4.537.096,00	1,04
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>4.215.341,28</b>	<b>0,97</b>
<b>Niederlande</b>					<b>4.215.341,28</b>	<b>0,97</b>
NL0000852523	TKH Group (CVI's)	Stk	111.576	EUR 37,78	4.215.341,28	0,97
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>435.518.893,07</b>	<b>99,79</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>150.000,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>150.000,00</b>	<b>0,03</b>
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			150.000,00	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>150.000,00</b>	<b>0,03</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-176.981,78</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-176.981,78</b>	<b>-0,04</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-90.452,34		-215,92	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-528.794,15		-1.462,23	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-8.902.150,82		-177.737,63	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-124.728,05		2.434,00	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-176.981,78</b>	<b>-0,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>	<b>938.564,62</b>	<b>0,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>			<b>EUR</b>	<b>436.430.475,91</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	173,17	151,08	132,60
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.391,79	1.202,31	1.046,51
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	256,87	222,00	191,12
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	283,33	241,22	207,67
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	251,98	216,14	187,47
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	2.960,58	2.535,77	2.166,97
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	3.377,02	2.849,58	2.431,58
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.525,70	1.287,97	1.099,47
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.543,17	1.298,81	1.105,39
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	156,66	134,37	114,82
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	163,15	137,85	117,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	3.000,62	2.562,08	2.190,66
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	2.420,74	2.036,85	1.732,89
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Y/ISIN: LU2676398683	1.211,43	1.018,91	--
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	22,32	18,66	15,56
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTP/ISIN: LU2632654757	1.113,24	886,84	--
Aktienumlauf in Stück		1.363.461	1.916.826	2.376.510
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	2.046	2.679	3.060
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	42	58	37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	100.312	138.902	144.987
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	525.514	687.369	862.096
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	148.514	177.456	189.112
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	475	2.099	2.124
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	35.584	43.350	54.300
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	4.569	6.564	6.607
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	6.353	22.281	33.594
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	13.083	25.123	21.830
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	72.821	217.811	311.472
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	17.004	18.165	38.278
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	4.955	62.901	113.126
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Y/ISIN: LU2676398683	1	1	--
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	432.187	512.067	593.837
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTP/ISIN: LU2632654757	1	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		436,4	618,8	752,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	38,15
Frankreich	26,49
Niederlande	14,80
Irland	7,52
Spanien	7,49
Italien	2,82
Luxemburg	2,52
Sonstige Vermögenswerte	0,21
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	32.161,76
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	6.963.872,59
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	51.916,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.047.951,24</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-165.794,47
Pauschalvergütung	-6.954.073,54
Sonstige Kosten	-13.267,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.133.135,90</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-85.184,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	41.279.123,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	236.593,49
- Devisen	-25.684,64
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>41.404.848,17</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	43.614.982,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-545.761,99
- Devisen	11,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>84.474.081,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 310.614.354,81)	435.518.893,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	150.000,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	491.958,32
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	86.280,53
- Wertpapiergeschäften	11.536.373,27
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.434,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>447.785.939,19</b>
Bankverbindlichkeiten	-9.743.282,09
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-498.246,20
- Wertpapiergeschäften	-412.882,68
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-521.636,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-179.415,78
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.355.463,28</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>436.430.475,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	618.802.725,41
Mittelzuflüsse	75.659.695,80
Mittelrückflüsse	-341.178.041,21
Ausschüttung	-1.327.985,13
Betriebsergebnis	84.474.081,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>436.430.475,91</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.916.827
- ausgegeben	162.855
- zurückgenommen	-716.221
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.363.461</b>

# Allianz Europe Equity Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>3.802.333.402,33</b>	<b>99,58</b>
<b>Aktien</b>					<b>3.802.333.402,33</b>	<b>99,58</b>
<b>Dänemark</b>					<b>614.636.986,18</b>	<b>16,10</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	3.024.557	DKK 131,70	53.424.826,50	1,40
DK0060448595	Coloplast -B-	Stk	703.479	DKK 880,40	83.066.659,04	2,18
DK0060079531	DSV	Stk	991.425	DKK 1.378,50	183.299.891,69	4,80
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	2.764.539	DKK 795,20	294.845.608,95	7,72
<b>Frankreich</b>					<b>493.954.536,95</b>	<b>12,94</b>
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Stk	2.974.954	EUR 35,95	106.949.596,30	2,80
FR0000052292	Hermès International	Stk	30.464	EUR 2.229,00	67.904.256,00	1,78
FR0010307819	Legrand	Stk	816.511	EUR 103,75	84.713.016,25	2,22
FR0000120321	L'Oreal	Stk	273.648	EUR 403,60	110.444.332,80	2,89
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	177.773	EUR 697,20	123.943.335,60	3,25
<b>Deutschland</b>					<b>706.223.913,23</b>	<b>18,49</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	540.524	EUR 241,80	130.698.703,20	3,42
DE0005158703	Bechtle	Stk	700.710	EUR 40,30	28.238.613,00	0,74
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Stk	430.546	EUR 71,15	30.633.347,90	0,80
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	3.433.365	EUR 31,76	109.026.505,58	2,86
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Stk	187.684	EUR 80,20	15.052.256,80	0,39
DE0006452907	Nemetschek	Stk	611.069	EUR 94,80	57.929.341,20	1,52
DE0007010803	Rational	Stk	25.086	EUR 913,00	22.903.518,00	0,60
DE0007164600	SAP	Stk	804.514	EUR 205,90	165.649.432,60	4,34
DE0007165631	Sartorius	Stk	165.655	EUR 252,20	41.778.191,00	1,09
DE000A12DM80	Scout24	Stk	804.177	EUR 77,90	62.645.388,30	1,64
DE000SYM9999	Symrise	Stk	338.907	EUR 122,95	41.668.615,65	1,09
<b>Irland</b>					<b>107.219.940,40</b>	<b>2,81</b>
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Stk	878.337	EUR 84,50	74.219.476,50	1,94
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Stk	389.846	EUR 84,65	33.000.463,90	0,87
<b>Italien</b>					<b>23.639.668,78</b>	<b>0,62</b>
IT0004056880	Amplifon	Stk	893.074	EUR 26,47	23.639.668,78	0,62
<b>Luxemburg</b>					<b>43.979.220,86</b>	<b>1,15</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	782.827	EUR 56,18	43.979.220,86	1,15
<b>Schweden</b>					<b>645.580.080,47</b>	<b>16,91</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	4.657.027	SEK 341,80	140.940.070,07	3,69
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	8.277.247	SEK 196,95	144.342.947,40	3,78
SE0015658109	Epiroc -A-	Stk	5.115.558	SEK 218,90	99.149.937,20	2,60
SE0015961909	Hexagon -B-	Stk	5.113.505	SEK 109,75	49.690.902,28	1,30
SE0007074281	Hexpol	Stk	4.152.771	SEK 105,60	38.828.943,16	1,02
SE0015949201	Lifco -B-	Stk	2.027.162	SEK 336,00	60.308.899,38	1,58
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	3.179.247	SEK 399,00	112.318.380,98	2,94
<b>Schweiz</b>					<b>417.692.510,80</b>	<b>10,94</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Stk	4.794	CHF 10.940,00	55.506.135,26	1,46
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	98.585	CHF 1.266,50	132.142.242,56	3,46
CH0418792922	Sika	Stk	537.865	CHF 278,40	158.477.697,82	4,15
CH1175448666	Straumann Holding	Stk	186.276	CHF 138,20	27.245.236,65	0,71
CH0311864901	VAT Group	Stk	97.436	CHF 429,80	44.321.198,51	1,16
<b>Niederlande</b>					<b>397.563.629,20</b>	<b>10,41</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	73.172	EUR 1.411,40	103.274.960,80	2,70
NL0010273215	ASML Holding	Stk	392.228	EUR 750,30	294.288.668,40	7,71
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>351.842.915,46</b>	<b>9,21</b>
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Stk	4.092.976	GBP 8,75	42.880.723,59	1,12
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	2.987.377	GBP 24,20	86.560.599,01	2,27
GB0004052071	Halma	Stk	1.263.438	GBP 26,11	39.498.050,51	1,03
GB0005576813	Howden Joinery Group	Stk	2.673.582	GBP 9,10	29.114.615,98	0,76
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Stk	841.404	GBP 83,68	84.302.625,03	2,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	8.587.277	GBP	3,36	34.526.377,78	0,90
GB00BWFQGN14	Spirax Group	Stk	386.987	GBP	75,45	34.959.923,56	0,92
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.802.333.402,33</b>	<b>99,58</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.722.296,34</b>	<b>0,12</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.722.296,34</b>	<b>0,12</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.712.296,34	0,07	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.010.000,00	0,05	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.722.296,34</b>	<b>0,12</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-2.941.813,15</b>	<b>-0,08</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-2.941.813,15</b>	<b>-0,08</b>
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2024	AUD	-1.433,80		-29,81	0,00	
Sold AUD / Bought PLN - 15 Nov 2024	AUD	-1,71		0,00	0,00	
Sold CHF / Bought AUD - 15 Nov 2024	CHF	-1,13		0,02	0,00	
Sold CHF / Bought DKK - 15 Nov 2024	CHF	-855.206,77		6.962,34	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-951.379,30		6.489,87	0,00	
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2024	CHF	-4.239,71		103,21	0,00	
Sold CHF / Bought PLN - 15 Nov 2024	CHF	-320.250,46		4.936,98	0,00	
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2024	CHF	-7.227,16		134,05	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-26,57		-0,41	0,00	
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2024	DKK	-70.587.114,44		-26.109,12	0,00	
Sold DKK / Bought PLN - 15 Nov 2024	DKK	-3.951.246,82		6.360,38	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-24.927.524,88		-66.028,05	0,00	
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2024	EUR	-13.358.492,93		61.443,54	0,00	
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2024	EUR	-1.486.833,86		16.353,73	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-89.287.432,85		1.015.497,11	0,02	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-176.340.607,07		-3.765.407,40	-0,09	
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2024	GBP	-3.992.924,84		-156.171,56	-0,01	
Sold GBP / Bought PLN - 15 Nov 2024	GBP	-246.760,84		-5.129,71	0,00	
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2024	HUF	-255.020.362,87		1.712,72	0,00	
Sold PLN / Bought AUD - 15 Nov 2024	PLN	-821,11		3,53	0,00	
Sold PLN / Bought CHF - 15 Nov 2024	PLN	-117.644,54		-346,74	0,00	
Sold PLN / Bought DKK - 15 Nov 2024	PLN	-219.741,75		-22,73	0,00	
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2024	PLN	-674.331,95		-370,97	0,00	
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2024	PLN	-116.456,46		367,90	0,00	
Sold PLN / Bought SEK - 15 Nov 2024	PLN	-68.556,53		119,81	0,00	
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2024	PLN	-285,84		-0,86	0,00	
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2024	SEK	-98.208.161,24		-115.199,79	0,00	
Sold SEK / Bought PLN - 15 Nov 2024	SEK	-5.677.831,61		668,94	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-3.417.391,10		-14.467,35	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-31.378,43		539,73	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-8.040.620,86		85.723,90	0,00	
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2024	USD	-1.706,26		53,59	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-2.941.813,15</b>	<b>-0,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>14.492.594,45</b>	<b>0,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>3.818.606.479,97</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	251,11	212,28	177,07
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	371,98	310,67	257,43
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	401,04	329,96	273,41
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	349,98	290,12	242,20
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	4.210,56	3.484,85	2.867,17
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	4.823,67	3.933,56	3.230,69
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	3.042,31	2.518,94	2.072,59
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	2.531,82	2.065,41	1.697,02
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	2.714,51	2.240,68	1.844,24
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	166,05	137,63	113,22
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	170,61	139,32	114,57
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	4.339,06	3.580,19	2.946,81
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	4.152,74	3.376,18	2.764,59
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Z/ISIN: LU2676398766	1.255,82	1.020,58	--
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	458,84	391,76	328,24
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	3.241,66	2.751,58	2.292,68
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	119.060,97	93.573,77	69.223,89
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	1.501,07	1.217,90	947,07
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	29,38	24,21	19,72
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	30,01	24,25	19,47
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.768,95	1.370,86	1.045,84
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	3.118,88	2.496,63	1.987,24
- Klasse RT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	19,13	15,33	12,20
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTQ/ISIN: LU2632654831	1.183,93	911,35	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>17.109.351</b>	<b>21.918.096</b>	<b>26.340.297</b>
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	191.667	191.415	132.329
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	1.998.222	2.414.144	2.373.284
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	2.850.638	3.467.138	4.357.680
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	382.157	463.076	499.092
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	1.857	4.984	5.076
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	22.908	49.551	61.110
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	8.939	15.570	19.095

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	7.113	10.459	12.070
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	5.421	20.286	29.544
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	35.065	60.690	77.759
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	1.028.697	1.540.697	1.683.665
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	135.895	167.968	223.558
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	121.947	267.202	335.673
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U3Z/ISIN: LU2676398766	1	1	--
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	9.976	11.336	12.825
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	1.090	1.515	6.026
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	43.798	50.066	65.765
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	8.255	11.501	14.907
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	4.406.370	5.603.462	6.739.027
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	5.591.686	7.077.885	9.182.605
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	3.681	28.631	61.471
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	5.719	6.808	9.598
- Klasse RT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	248.248	453.711	438.138
- Klasse WT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E HTQ/ISIN: LU2632654831	1	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		3.818,6	4.455,6	4.463,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	18,49
Schweden	16,91
Dänemark	16,10
Frankreich	12,94
Schweiz	10,94
Niederlande	10,41
Vereinigtes Königreich	9,21
Irland	2,81
Sonstige Länder	1,77
Sonstige Vermögenswerte	0,42
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	319.155,85
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	46.647.595,30
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	16.706,50
<b>Summe der Erträge</b>	<b>46.983.457,65</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.512.464,50
Pauschalvergütung	-56.948.676,00
Sonstige Kosten	-64.468,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-58.525.608,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-11.542.151,08</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	599.935.408,75
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.891.351,01
- Devisen	-3.277.210,31
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>592.007.398,37</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	242.013.068,71
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-12.190.687,59
- Devisen	-99.930,66
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>821.729.848,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.281.162.035,11)	3.802.333.402,33
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.722.296,34
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	4.437.729,38
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	267.178,80
- Wertpapiergeschäften	23.767.172,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.207.471,35
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.836.735.250,20</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.331.083,28
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.941.995,65
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.706.406,80
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.149.284,50
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.128.770,23</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>3.818.606.479,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.455.604.324,80
Mittelzuflüsse	414.727.013,37
Mittelrückflüsse	-1.850.215.104,42
Ausschüttung	-23.239.602,61
Betriebsergebnis	821.729.848,83
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.818.606.479,97</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	21.918.096
- ausgegeben	2.159.527
- zurückgenommen	-6.968.272
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>17.109.351</b>

# Allianz Europe Equity Growth Select

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>893.823.861,99</b>	<b>99,63</b>
<b>Aktien</b>					<b>893.823.861,99</b>	<b>99,63</b>
<b>Dänemark</b>					<b>153.272.160,27</b>	<b>17,09</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	774.683 DKK	131,70	13.683.757,61	1,53
DK0060448595	Coloplast -B-	Stk	189.108 DKK	880,40	22.329.834,66	2,49
DK0060079531	DSV	Stk	256.236 DKK	1.378,50	47.374.265,37	5,28
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	655.251 DKK	795,20	69.884.302,63	7,79
<b>Frankreich</b>					<b>131.711.373,65</b>	<b>14,68</b>
FR0014003TT8	Dassault Systemes	Stk	793.558 EUR	35,95	28.528.410,10	3,18
FR0000052292	Hermes International	Stk	8.644 EUR	2.229,00	19.267.476,00	2,15
FR0010307819	Legrand	Stk	207.445 EUR	103,75	21.522.418,75	2,40
FR0000120321	L'Oreal	Stk	73.674 EUR	403,60	29.734.826,40	3,31
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	46.842 EUR	697,20	32.658.242,40	3,64
<b>Deutschland</b>					<b>134.238.416,31</b>	<b>14,96</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	130.025 EUR	241,80	31.440.045,00	3,50
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Stk	121.134 EUR	71,15	8.618.684,10	0,96
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	895.842 EUR	31,76	28.447.462,71	3,17
DE0006452907	Nemetschek	Stk	115.455 EUR	94,80	10.945.134,00	1,22
DE0007164600	SAP	Stk	215.581 EUR	205,90	44.388.127,90	4,95
DE0007165631	Sartorius	Stk	41.233 EUR	252,20	10.398.962,60	1,16
<b>Irland</b>					<b>27.066.026,00</b>	<b>3,02</b>
IE0004927939	Kingspan Group	Stk	320.308 EUR	84,50	27.066.026,00	3,02
<b>Italien</b>					<b>5.839.573,17</b>	<b>0,65</b>
IT0004056880	Amplifon	Stk	220.611 EUR	26,47	5.839.573,17	0,65
<b>Luxemburg</b>					<b>11.288.135,04</b>	<b>1,26</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	200.928 EUR	56,18	11.288.135,04	1,26
<b>Schweden</b>					<b>150.116.572,05</b>	<b>16,73</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	1.219.858 SEK	341,80	36.917.731,42	4,12
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	1.999.141 SEK	196,95	34.862.062,74	3,89
SE0015658109	Epiroc -A-	Stk	1.497.134 SEK	218,90	29.017.507,39	3,23
SE0015961909	Hexagon -B-	Stk	1.742.951 SEK	109,75	16.937.268,63	1,89
SE0007074281	Hexpol	Stk	666.637 SEK	105,60	6.233.141,72	0,69
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	740.161 SEK	399,00	26.148.860,15	2,91
<b>Schweiz</b>					<b>114.507.990,03</b>	<b>12,76</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Stk	1.452 CHF	10.940,00	16.811.620,44	1,87
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	27.244 CHF	1.266,50	36.517.555,98	4,07
CH0418792922	Sika	Stk	143.037 CHF	278,40	42.144.728,63	4,70
CH1175448666	Straumann Holding	Stk	59.325 CHF	138,20	8.677.036,57	0,97
CH0311864901	VAT Group	Stk	22.769 CHF	429,80	10.357.048,41	1,15
<b>Niederlande</b>					<b>101.844.807,40</b>	<b>11,35</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	19.979 EUR	1.411,40	28.198.360,60	3,14
NL0010273215	ASML Holding	Stk	98.156 EUR	750,30	73.646.446,80	8,21
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>63.938.808,07</b>	<b>7,13</b>
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	771.659 GBP	24,20	22.359.168,35	2,49
GB0004052071	Halma	Stk	356.832 GBP	26,11	11.155.409,57	1,24
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Stk	221.568 GBP	83,68	22.199.518,93	2,48
GB00BWFQGN14	Spirax Group	Stk	91.043 GBP	75,45	8.224.711,22	0,92
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>893.823.861,99</b>	<b>99,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.357.289,15</b>	<b>0,82</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.357.289,15</b>	<b>0,82</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.897.289,15	0,77
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			460.000,00	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.357.289,15</b>	<b>0,82</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-794.986,26</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-8.145.077,61		301,65	0,00	
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2024	EUR	-10.833.234,33		37.123,45	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-8.544.360,41		96.395,59	0,01	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-45.327.684,42		-945.376,61	-0,10	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-538.203,67		-3.928,12	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-2.276.570,04		20.497,78	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-794.986,26</b>	<b>-0,09</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-3.202.688,56</b>	<b>-0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>897.183.476,32</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	6.065,96	4.928,60	3.922,29
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	227,97	191,19	158,38
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	242,74	200,56	166,15
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	222,87	185,54	154,86
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FA/ISIN: LU2399975890	118,50	97,90	81,11
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FB/ISIN: LU2399975973	1.219,97	996,01	815,43
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	2.504,89	2.081,84	1.711,56
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	2.688,78	2.201,83	1.807,69
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	2.501,45	2.079,82	1.710,33
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	172,85	143,87	118,31
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	195,80	160,56	132,02
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	2.522,40	2.090,09	1.719,35
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	2.782,14	2.271,49	1.859,27
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 4XB/ISIN: LU2735509098	1.112,97	--	--
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.769,86	1.464,24	1.204,70
- Klasse W6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.300,86	1.171,06	970,05
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	18,99	15,71	12,79
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	21,32	17,33	13,89
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	20,46	16,59	13,30
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	2.155,51	1.732,67	1.375,47
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	44.944	47.790	49.265
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	1.151.540	1.915.686	900.545
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	328.972	429.501	456.872
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	100.439	122.900	126.763
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FA/ISIN: LU2399975890	241.257	270.712	226.354
- Klasse GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FB/ISIN: LU2399975973	1.450	1.074	5
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	6.473	6.349	7.777
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	39.825	54.762	66.610
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	35.661	56.386	30.818
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	22.968	38.128	16.694
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	44.620	53.128	48.207
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	16.688	33.293	33.155
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	33.551	44.869	49.595
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 4XB/ISIN: LU2735509098	1	--	--
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	23.955	31.065	33.011
- Klasse W6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	28.556	28.556	28.556

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	640.957	250.032	280.355
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	24.026	39.796	83.287
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	586.490	923.824	1.108.435
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	16.323	27.047	20.052
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		897,2	1.089,9	722,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Dänemark	17,09
Schweden	16,73
Deutschland	14,96
Frankreich	14,68
Schweiz	12,76
Niederlande	11,35
Vereinigtes Königreich	7,13
Irland	3,02
Sonstige Länder	1,91
Sonstige Vermögenswerte	0,37
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	175.842,48
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	10.482.577,99
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	501,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.658.921,80</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-319.400,65
Pauschalvergütung	-12.471.853,44
Sonstige Kosten	-19.464,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-12.810.718,37</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.151.796,57</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	47.726.277,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.160.862,14
- Devisen	9.837,66
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>47.745.180,88</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	133.088.067,18
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.563.106,84
- Devisen	-1.900,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>177.268.240,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 723.682.872,83)	893.823.861,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.357.289,15
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	912.779,84
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	85.199,53
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	154.318,47
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>902.333.448,98</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.189.596,35
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.011.071,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-949.304,73
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.149.972,66</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>897.183.476,32</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.089.940.592,55
Mittelzuflüsse	292.675.284,16
Mittelrückflüsse	-652.357.712,51
Ausschüttung	-10.342.928,37
Betriebsergebnis	177.268.240,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>897.183.476,32</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.374.898
- ausgegeben	1.830.236
- zurückgenommen	-2.816.438
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.388.696</b>

# Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>49.233.766,06</b>	<b>98,76</b>
<b>Aktien</b>					<b>49.209.805,35</b>	<b>98,71</b>
<b>Österreich</b>					<b>494.214,48</b>	<b>0,99</b>
AT0000743059	OMV	Stk	13.158	EUR 37,56	494.214,48	0,99
<b>Belgien</b>					<b>105.659,44</b>	<b>0,21</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Stk	1.774	EUR 59,56	105.659,44	0,21
<b>Dänemark</b>					<b>2.584.447,02</b>	<b>5,18</b>
DK0010181759	Carlsberg -B-	Stk	740	DKK 813,80	80.769,05	0,16
DK0010274414	Danske Bank	Stk	21.036	DKK 203,00	572.736,38	1,15
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	13.482	DKK 795,20	1.437.892,00	2,88
DK0060252690	Pandora	Stk	3.181	DKK 1.099,00	468.874,84	0,94
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Stk	1.227	DKK 146,90	24.174,75	0,05
<b>Finnland</b>					<b>1.088.650,38</b>	<b>2,18</b>
FI0009007884	Elisa	Stk	9.028	EUR 48,02	433.524,56	0,87
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	61.141	EUR 10,72	655.125,82	1,31
<b>Frankreich</b>					<b>8.542.058,23</b>	<b>17,13</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	4.477	EUR 174,68	782.042,36	1,57
FR0000125338	Capgemini	Stk	727	EUR 196,15	142.601,05	0,29
FR0000120644	Danone	Stk	9.546	EUR 65,40	624.308,40	1,25
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Stk	140	EUR 35,95	5.033,00	0,01
FR0010208488	Engie	Stk	10.165	EUR 15,43	156.795,13	0,31
FR0000121121	Eurozeo	Stk	6.452	EUR 74,30	479.383,60	0,96
FR0014008VX5	Euroapi	Stk	40	EUR 3,94	157,68	0,00
FR0000052292	Hermès International	Stk	333	EUR 2.229,00	742.257,00	1,49
FR0013451333	La Francaise des Jeux	Stk	2.566	EUR 38,06	97.661,96	0,19
FR0010307819	Legrand	Stk	5.089	EUR 103,75	527.983,75	1,06
FR0000120321	L'Oreal	Stk	2.157	EUR 403,60	870.565,20	1,75
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	592	EUR 697,20	412.742,40	0,83
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	4.703	EUR 98,60	463.715,80	0,93
FR0000131906	Renault	Stk	6.740	EUR 38,63	260.366,20	0,52
FR0000073272	Safran	Stk	2.222	EUR 210,50	467.731,00	0,94
FR0000120578	Sanofi	Stk	737	EUR 103,62	76.367,94	0,15
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	4.764	EUR 237,25	1.130.259,00	2,27
FR0000121709	SEB	Stk	5.418	EUR 104,00	563.472,00	1,13
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	2.480	EUR 58,54	145.179,20	0,29
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	20.407	EUR 29,08	593.435,56	1,19
<b>Deutschland</b>					<b>6.955.240,54</b>	<b>13,95</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	167	EUR 241,80	40.380,60	0,08
DE0008404005	Allianz	Stk	3.511	EUR 296,30	1.040.309,30	2,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	2.324	EUR 79,50	184.758,00	0,37
DE000CBK1001	Commerzbank	Stk	21.664	EUR 16,51	357.672,64	0,72
DE0005810055	Deutsche Boerse	Stk	3.314	EUR 210,50	697.597,00	1,40
DE0005785604	Fresenius	Stk	15.873	EUR 33,45	530.951,85	1,06
DE0006602006	GEA Group	Stk	12.750	EUR 43,82	558.705,00	1,12
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	537	EUR 94,38	50.682,06	0,10
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	5.690	EUR 58,36	332.068,40	0,66
DE0006599905	Merck	Stk	1.247	EUR 159,15	198.460,05	0,40
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	1.046	EUR 496,50	519.339,00	1,04
DE0006452907	Nemetschek	Stk	3.991	EUR 94,80	378.346,80	0,76
DE0007164600	SAP	Stk	2.565	EUR 205,90	528.133,50	1,06
DE000A12DM80	Scout24	Stk	2.219	EUR 77,90	172.860,10	0,35
DE0007236101	Siemens	Stk	3.336	EUR 181,94	606.951,84	1,22
DE000TLX1005	Talanx	Stk	3.104	EUR 75,65	234.817,60	0,47
DE000A1ML7J1	Vonovia	Stk	16.010	EUR 32,68	523.206,80	1,05
<b>Irland</b>					<b>1.035.418,39</b>	<b>2,08</b>
IE00BF0L3536	AIB Group	Stk	63.227	EUR 5,26	332.574,02	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00B19NLV48	Experian	Stk	14.990 GBP	39,16	702.844,37	1,41	
<b>Italien</b>						<b>912.537,26</b>	<b>1,83</b>
IT0005218380	Banco	Stk	18.544 EUR	6,16	114.305,22	0,23	
IT0003796171	Poste Italiane	Stk	23.763 EUR	12,55	298.106,84	0,60	
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	Stk	9.816 EUR	50,95	500.125,20	1,00	
<b>Norwegen</b>						<b>496.444,99</b>	<b>1,00</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	85.526 NOK	68,30	496.444,99	1,00	
<b>Portugal</b>						<b>205.114,91</b>	<b>0,41</b>
PTEDP0AM0009	EDP	Stk	45.853 EUR	4,10	187.951,45	0,38	
PJTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	Stk	961 EUR	17,86	17.163,46	0,03	
<b>Spanien</b>						<b>3.427.562,05</b>	<b>6,88</b>
ES0105046009	Aena	Stk	3.134 EUR	198,40	621.785,60	1,25	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	59.030 EUR	9,93	586.049,84	1,18	
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	43.835 EUR	4,68	205.103,97	0,41	
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	55.985 EUR	13,76	770.073,68	1,54	
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	14.832 EUR	53,28	790.248,96	1,59	
ES0173516115	Repsol	Stk	38.500 EUR	11,80	454.300,00	0,91	
<b>Schweden</b>						<b>1.950.945,57</b>	<b>3,91</b>
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	10.472 SEK	487,00	451.556,67	0,90	
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	2.751 SEK	196,95	47.973,37	0,10	
SE0009922164	Essity -B-	Stk	12.385 SEK	312,00	342.140,33	0,69	
SE0012673267	Evolution	Stk	2.530 SEK	1.013,50	227.037,68	0,45	
SE0015811963	Investor -B-	Stk	27.520 SEK	310,85	757.448,26	1,52	
SE0005127818	Sagax -B-	Stk	75 SEK	284,40	1.888,62	0,00	
SE0000667891	Sandvik	Stk	6.056 SEK	229,20	122.900,64	0,25	
<b>Schweiz</b>						<b>7.186.789,50</b>	<b>14,42</b>
CH0012221716	ABB	Stk	7.886 CHF	48,78	407.121,66	0,82	
CH0432492467	Alcon	Stk	2.656 CHF	84,36	237.132,06	0,48	
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	12.606 GBP	26,84	405.111,59	0,81	
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Stk	4.171 CHF	134,00	591.521,62	1,19	
JE00B4T3BW64	Glencore	Stk	31.726 GBP	4,30	163.304,29	0,33	
CH0013841017	Lonza Group	Stk	1.206 CHF	537,40	685.915,49	1,38	
CH0038863350	Nestle	Stk	11.482 CHF	85,04	1.033.395,18	2,07	
CH0012005267	Novartis	Stk	12.387 CHF	97,33	1.275.964,23	2,56	
CH0012032048	Roche Holding	Stk	4.291 CHF	272,60	1.237.969,67	2,48	
CH0418792922	Sika	Stk	350 CHF	278,40	103.124,75	0,21	
CH0311864901	VAT Group	Stk	366 CHF	429,80	166.484,24	0,33	
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Stk	1.621 CHF	512,80	879.744,72	1,76	
<b>Niederlande</b>						<b>3.527.505,54</b>	<b>7,08</b>
NL0000334118	ASM International	Stk	233 EUR	584,80	136.258,40	0,27	
NL0010273215	ASML Holding	Stk	2.612 EUR	750,30	1.959.783,60	3,93	
NL0006294274	Euronext	Stk	4.607 EUR	97,45	448.952,15	0,90	
NL0012059018	EXOR	Stk	629 EUR	96,00	60.384,00	0,12	
NL0015001FS8	Ferrovial	Stk	60 EUR	38,54	2.312,40	0,00	
NL0000009082	KPN	Stk	82.595 EUR	3,67	302.958,46	0,61	
NL0010773842	NN Group	Stk	1.718 EUR	45,05	77.395,90	0,16	
NL0013654783	Prosus	Stk	11.875 EUR	39,68	471.140,63	0,95	
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	448 EUR	152,50	68.320,00	0,14	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>10.697.217,05</b>	<b>21,46</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	9.959 GBP	32,76	390.578,38	0,78	
GB00B1XZS820	Anglo American	Stk	10.465 GBP	24,32	304.731,72	0,61	
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	4.321 GBP	116,50	602.733,11	1,21	
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	95.672 GBP	4,86	556.884,45	1,12	
GB0000811801	Barratt Developments	Stk	40.294 GBP	4,77	230.081,96	0,46	
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings	Stk	5.885 GBP	47,64	335.685,88	0,67	
GB0007980591	BP	Stk	27.599 GBP	3,91	129.124,06	0,26	
GB0002875804	British American Tobacco	Stk	17.961 GBP	27,30	587.094,50	1,18	
GB00B033F229	Centrica	Stk	284.339 GBP	1,16	396.336,40	0,80	
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	29.047 GBP	15,25	530.204,70	1,06	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	27.949	GBP 6,78	226.753,77	0,45
GB0004544929	Imperial Brands	Stk	11.282	GBP 21,71	293.246,46	0,59
GB00BNGDN821	Melrose Industries	Stk	41.685	GBP 4,60	229.739,49	0,46
GB00BDR05C01	National Grid	Stk	16.976	GBP 10,27	208.645,57	0,42
GB0006776081	Pearson	Stk	17.888	GBP 10,17	217.819,92	0,44
GB00B2B0DG97	RELX	Stk	16.933	GBP 35,39	717.512,26	1,44
GB0007188757	Rio Tinto	Stk	6.629	GBP 53,90	427.810,70	0,86
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	16.647	GBP 10,31	205.498,90	0,41
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	47.129	GBP 24,31	1.371.791,28	2,75
GB00B1WY2338	Smiths Group	Stk	18.190	GBP 17,16	373.817,59	0,75
GB0007908733	SSE	Stk	27.025	GBP 18,93	612.535,37	1,23
GB0008782301	Taylor Wimpey	Stk	176.820	GBP 1,64	347.420,00	0,70
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	146.705	GBP 3,60	631.478,65	1,27
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	9.063	GBP 48,81	529.658,13	1,06
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Stk	33.023	GBP 0,75	29.844,43	0,06
GB00B1KJJ408	Whitbread	Stk	1.985	GBP 31,79	75.555,47	0,15
GB00BL9YR756	Wise -A-	Stk	16.909	GBP 6,65	134.633,90	0,27
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>23.960,71</b>	<b>0,05</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>23.960,71</b>	<b>0,05</b>
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Stk	3.074	GBP 6,51	23.960,71	0,05
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>49.233.766,06</b>	<b>98,76</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>508.962,24</b>	<b>1,02</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>508.962,24</b>	<b>1,02</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			508.962,24	1,02
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>508.962,24</b>	<b>1,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>109.124,34</b>	<b>0,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>49.851.852,64</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	1.186,95	988,62	841,63
Aktienumlauf in Stück		42.000	52.001	75.001
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZU/ISIN: LU2397364675	42.000	52.001	75.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		49,9	51,4	63,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	21,51
Frankreich	17,13
Schweiz	14,42
Deutschland	13,95
Niederlande	7,08
Spanien	6,88
Dänemark	5,18
Schweden	3,91
Finnland	2,18
Irland	2,08
Sonstige Länder	4,44
Sonstige Vermögenswerte	1,24
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.594,83
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.341.025,30
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	17,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.345.637,38</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.785,62
Pauschalvergütung	-231.594,89
Sonstige Kosten	-1.505,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-237.885,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.107.751,87</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.191.257,64
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	281.422,88
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.580.432,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.685.468,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.644,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>8.267.545,46</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 42.750.819,78)	49.233.766,06
Festgelder	0,00
Bankguthaben	508.962,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	130.571,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>49.873.300,04</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.447,40
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-21.447,40</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>49.851.852,64</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	51.409.348,13
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-9.825.040,95
Betriebsergebnis	8.267.545,46
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>49.851.852,64</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	52.001
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-10.001
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>42.000</b>

# Allianz Europe Equity SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>345.198.417,55</b>	<b>99,50</b>
<b>Aktien</b>					<b>336.336.817,55</b>	<b>96,94</b>
<b>Dänemark</b>					<b>22.243.637,59</b>	<b>6,41</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	105.000 DKK	795,20	11.198.535,79	3,23
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	90.000 DKK	477,90	5.768.662,25	1,66
DK0060094928	Orsted	Stk	55.000 DKK	448,20	3.306.207,55	0,95
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Stk	100.000 DKK	146,90	1.970.232,00	0,57
<b>Finnland</b>					<b>3.441.000,00</b>	<b>0,99</b>
FI0009005961	Stora Enso -R-	Stk	300.000 EUR	11,47	3.441.000,00	0,99
<b>Frankreich</b>					<b>56.342.350,00</b>	<b>16,24</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	45.000 EUR	174,68	7.860.600,00	2,27
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	100.000 EUR	62,09	6.209.000,00	1,79
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Stk	150.000 EUR	35,95	5.392.500,00	1,55
FR0000121667	EssilorLuxottica	Stk	35.000 EUR	213,90	7.486.500,00	2,16
FR0000120859	Imerys	Stk	50.000 EUR	30,36	1.518.000,00	0,44
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	40.000 EUR	237,25	9.490.000,00	2,73
FR0000130809	Société Générale	Stk	150.000 EUR	22,43	3.363.750,00	0,97
FR0013227113	SOITEC	Stk	20.000 EUR	90,70	1.814.000,00	0,52
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	200.000 EUR	29,08	5.816.000,00	1,68
FR0000125486	Vinci	Stk	70.000 EUR	105,60	7.392.000,00	2,13
<b>Deutschland</b>					<b>52.628.900,00</b>	<b>15,17</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	30.000 EUR	296,30	8.889.000,00	2,56
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	300.000 EUR	26,37	7.911.000,00	2,28
DE0006048432	Henkel	Stk	50.000 EUR	83,70	4.185.000,00	1,21
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	50.000 EUR	58,36	2.918.000,00	0,84
DE0006599905	Merck	Stk	30.000 EUR	159,15	4.774.500,00	1,38
DE0007164600	SAP	Stk	50.000 EUR	205,90	10.295.000,00	2,97
DE0007236101	Siemens	Stk	50.000 EUR	181,94	9.097.000,00	2,62
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Stk	85.000 EUR	53,64	4.559.400,00	1,31
<b>Irland</b>					<b>4.652.500,00</b>	<b>1,34</b>
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	50.000 EUR	93,05	4.652.500,00	1,34
<b>Italien</b>					<b>26.625.850,00</b>	<b>7,67</b>
NL0015001KT6	Brembo	Stk	250.000 EUR	9,77	2.441.500,00	0,70
IT0003128367	Enel	Stk	850.000 EUR	7,14	6.071.550,00	1,75
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	1.800.000 EUR	3,85	6.934.500,00	2,00
IT0004965148	Moncler	Stk	35.000 EUR	57,62	2.016.700,00	0,58
IT0004176001	Prysmian	Stk	80.000 EUR	64,62	5.169.600,00	1,49
IT0005239360	UniCredit	Stk	100.000 EUR	39,92	3.992.000,00	1,15
<b>Norwegen</b>					<b>3.922.020,46</b>	<b>1,13</b>
NO0010890304	Aker Carbon Capture	Stk	1.900.000 NOK	6,32	1.019.715,97	0,29
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	500.000 NOK	68,30	2.902.304,49	0,84
<b>Spanien</b>					<b>24.274.000,00</b>	<b>7,00</b>
ES0105046009	Aena SME	Stk	20.000 EUR	198,40	3.968.000,00	1,15
ES0109067019	Amadeus IT Group	Stk	50.000 EUR	66,00	3.300.000,00	0,95
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.500.000 EUR	4,68	7.018.500,00	2,02
ES0127797019	EDP Renovaveis	Stk	200.000 EUR	15,55	3.110.000,00	0,90
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	500.000 EUR	13,76	6.877.500,00	1,98
<b>Schweiz</b>					<b>55.020.627,81</b>	<b>15,86</b>
CH0012221716	ABB	Stk	60.000 CHF	48,78	3.097.552,56	0,89
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Stk	50.000 CHF	134,00	7.090.884,98	2,04
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	50.000 EUR	122,45	6.122.500,00	1,77
CH0038863350	Nestlé	Stk	50.000 CHF	85,04	4.500.066,11	1,30
CH0012005267	Novartis	Stk	85.000 CHF	97,33	8.755.708,35	2,52
CH0012032048	Roche Holding	Stk	30.000 CHF	272,60	8.655.113,04	2,49
CH0418792922	Sika	Stk	20.000 CHF	278,40	5.892.842,92	1,70
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	100.000 EUR	26,89	2.689.000,00	0,78
CH0244767585	UBS Group	Stk	150.000 CHF	26,12	4.146.580,20	1,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Stk	7.500	CHF 512,80	4.070.379,65	1,17
<b>Niederlande</b>					<b>23.494.250,00</b>	<b>6,77</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	170.000	EUR 31,20	5.304.000,00	1,53
NL0006237562	Arcadis	Stk	24.000	EUR 61,45	1.474.800,00	0,42
NL0010273215	ASML Holding	Stk	13.500	EUR 750,30	10.129.050,00	2,92
NL0011821202	ING Groep	Stk	400.000	EUR 16,47	6.586.400,00	1,90
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>55.916.096,98</b>	<b>16,12</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	50.000	GBP 116,50	6.974.463,15	2,01
GB0031348658	Barclays	Stk	1.800.000	GBP 2,28	4.912.775,92	1,41
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	250.000	GBP 24,20	7.243.863,01	2,09
GB0002374006	Diageo	Stk	170.000	GBP 26,32	5.357.345,56	1,54
GB0031638363	Intertek Group	Stk	70.000	GBP 51,65	4.328.956,48	1,25
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Stk	85.000	GBP 46,57	4.739.581,74	1,37
GB00B2B0DG97	RELX	Stk	170.000	GBP 35,39	7.203.512,90	2,08
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	180.000	GBP 48,81	10.519.525,89	3,03
JE00B8KF9B49	WPP	Stk	500.000	GBP 7,74	4.636.072,33	1,34
<b>USA</b>					<b>7.775.584,71</b>	<b>2,24</b>
IE0001827041	CRH	Stk	60.000	GBP 68,58	4.926.784,71	1,42
NL00150001Y2	Universal Music Group	Stk	120.000	EUR 23,74	2.848.800,00	0,82
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>8.861.600,00</b>	<b>2,56</b>
<b>Frankreich</b>					<b>5.444.600,00</b>	<b>1,57</b>
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	70.000	EUR 77,78	5.444.600,00	1,57
<b>Spanien</b>					<b>3.417.000,00</b>	<b>0,99</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Stk	300.000	EUR 11,39	3.417.000,00	0,99
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>345.198.417,55</b>	<b>99,50</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>899.211,16</b>	<b>0,26</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>899.211,16</b>	<b>0,26</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			899.211,16	0,26
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>899.211,16</b>	<b>0,26</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-66,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-66,01</b>	<b>0,00</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-1.811,94		4,79	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-6.948,39		-0,27	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-87,64		-1,12	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-1.961,28		-69,37	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-2.086,25		-0,04	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-66,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>843.611,41</b>	<b>0,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>346.941.174,11</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	174,41	149,63	130,35
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	170,54	143,95	124,07
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	169,16	142,91	123,30
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.368,13	1.165,39	1.015,62
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D QX5/ISIN: LU2500891986	1.353,87	1.042,79	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.880,84	1.601,36	1.395,89
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.744,59	1.454,99	1.239,32
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	1.200.806	1.260.580	1.153.804
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	475.616	514.563	2.130
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	15.496	18.493	23.562
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	9.030	15.123	4.877
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D QX5/ISIN: LU2500891986	10	23.674	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	38	1.323	1.970
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	23.692	21.236	6.259
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		346,9	340,7	169,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	17,81
Vereinigtes Königreich	16,12
Schweiz	15,86
Deutschland	15,17
Spanien	7,99
Italien	7,67
Niederlande	6,77
Dänemark	6,41
USA	2,24
Sonstige Länder	3,46
Sonstige Vermögenswerte	0,50
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	27.890,23
- negativer Zinssatz	-23,58
Dividenden	8.589.034,90
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	37.193,80
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.654.095,35</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-150.697,26
Pauschalvergütung	-5.460.194,80
Sonstige Kosten	-25.508,70
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.636.400,76</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.017.694,59</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.898.851,82
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	27.000,57
- Devisen	1.306.099,16
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>15.249.646,14</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	39.982.236,91
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-25.010,15
- Devisen	-6.289,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>55.200.583,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 279.860.613,27)	345.198.417,55
Festgelder	0,00
Bankguthaben	899.211,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	438.907,52
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	962.593,45
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4,79
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>347.499.134,47</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-61.689,71
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-496.199,85
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-70,80
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-557.960,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>346.941.174,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	340.656.388,14
Mittelzuflüsse	49.161.007,28
Mittelrückflüsse	-94.655.331,66
Ausschüttung	-3.421.472,73
Betriebsergebnis	55.200.583,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>346.941.174,11</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.854.992
- ausgegeben	156.795
- zurückgenommen	-287.099
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.724.688</b>

# Allianz Europe Equity Value

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>169.715.879,58</b>	<b>98,50</b>
<b>Aktien</b>					<b>169.715.879,58</b>	<b>98,50</b>
<b>Belgien</b>					<b>13.158.187,32</b>	<b>7,64</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Stk	103.469	EUR 59,56	6.162.613,64	3,58
BE0974400328	Azelis Group	Stk	99.379	EUR 19,82	1.969.691,78	1,14
BE0003565737	KBC Group	Stk	69.901	EUR 71,90	5.025.881,90	2,92
<b>Dänemark</b>					<b>1.720.878,28</b>	<b>1,00</b>
DK0060252690	Pandora	Stk	11.675	DKK 1099,00	1.720.878,28	1,00
<b>Frankreich</b>					<b>41.260.079,90</b>	<b>23,95</b>
FR0004125920	Amundi	Stk	30.920	EUR 67,00	2.071.640,00	1,20
FR0010313833	Arkema	Stk	42.999	EUR 86,55	3.721.563,45	2,16
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	35.348	EUR 62,09	2.194.757,32	1,28
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	60.650	EUR 81,46	4.940.549,00	2,87
FR0000120644	Danone	Stk	94.057	EUR 65,40	6.151.327,80	3,57
FR0000121147	Forvia	Stk	115.138	EUR 8,92	1.027.491,51	0,60
FR0010259150	Ipsen	Stk	21.885	EUR 111,00	2.429.235,00	1,41
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	24.835	EUR 98,60	2.448.731,00	1,42
FR0000120578	Sanofi	Stk	41.422	EUR 103,62	4.292.147,64	2,49
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	118.407	EUR 58,54	6.931.545,78	4,02
FR0000125486	Vinci	Stk	21.915	EUR 105,60	2.314.224,00	1,34
FR0000121204	Wendel	Stk	30.092	EUR 90,95	2.736.867,40	1,59
<b>Deutschland</b>					<b>27.091.339,40</b>	<b>15,72</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	27.473	EUR 296,30	8.140.249,90	4,72
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	13.730	EUR 79,50	1.091.535,00	0,63
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	117.908	EUR 40,00	4.716.320,00	2,74
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Stk	58.857	EUR 80,20	4.720.331,40	2,74
DE0007236101	Siemens	Stk	32.825	EUR 181,94	5.972.180,50	3,47
DE000WAF3001	Siltronic	Stk	35.492	EUR 69,05	2.450.722,60	1,42
<b>Hongkong</b>					<b>2.894.929,50</b>	<b>1,68</b>
GB0007099541	Prudential	Stk	341.789	GBP 7,07	2.894.929,50	1,68
<b>Irland</b>					<b>11.909.021,89</b>	<b>6,91</b>
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	323.916	EUR 10,26	3.323.378,16	1,93
IE0002424939	DCC	Stk	70.441	GBP 51,30	4.326.709,45	2,51
IE0000669501	Glanbia (traded in Great Britain)	Stk	239.589	EUR 15,92	3.814.256,88	2,21
IE0000669501	Glanbia (traded in Ireland)	Stk	28.020	EUR 15,87	444.677,40	0,26
<b>Italien</b>					<b>8.830.629,80</b>	<b>5,12</b>
IT0005090300	Infrastrutture Wireless Italiane	Stk	332.825	EUR 10,98	3.654.418,50	2,12
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	1.343.598	EUR 3,85	5.176.211,30	3,00
<b>Spanien</b>					<b>11.042.321,09</b>	<b>6,41</b>
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.369.907	EUR 4,68	6.409.794,85	3,72
ES0140609019	CaixaBank	Stk	849.693	EUR 5,45	4.632.526,24	2,69
<b>Schweden</b>					<b>3.220.670,52</b>	<b>1,87</b>
SE0007074281	Hexpol	Stk	344.452	SEK 105,60	3.220.670,52	1,87
<b>Schweiz</b>					<b>8.360.091,62</b>	<b>4,85</b>
CH0009002962	Barry Callebaut	Stk	661	CHF 1.565,00	1.094.816,77	0,63
CH0038863350	Nestle	Stk	14.472	CHF 85,04	1.302.499,13	0,76
CH0012032048	Roche Holding	Stk	8.749	CHF 272,60	2.524.119,47	1,46
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	127.950	EUR 26,88	3.438.656,25	2,00
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>40.227.730,26</b>	<b>23,35</b>
GB00B1XZS820	Anglo American	Stk	102.008	GBP 24,32	2.970.384,41	1,72
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	9.303	GBP 116,50	1.297.668,61	0,75
GB0000811801	Barratt Developments	Stk	250.811	GBP 4,77	1.432.150,82	0,83
GB0007980591	BP	Stk	1.181.926	GBP 3,91	5.529.732,56	3,21
GB00BMJ6DW54	Informa	Stk	417.419	GBP 8,33	4.162.246,37	2,42
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	Stk	867.918	GBP 1,53	1.590.475,13	0,92
GB00B1722W11	JET2	Stk	196.059	GBP 14,10	3.309.998,78	1,92

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Stk	7.602.786	GBP	0,59	5.401.758,48	3,14
JE00BJ1DLW90	Man Group	Stk	1.338.393	GBP	2,15	3.438.968,74	2,00
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	166.889	EUR	29,50	4.922.391,06	2,86
GB00B1KJJ408	Whitbread	Stk	70.370	GBP	31,79	2.678.507,91	1,55
JE00B8KF9B49	WPP	Stk	376.768	GBP	7,74	3.493.447,39	2,03
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>169.715.879,58</b>	<b>98,50</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.437.691,50</b>	<b>1,41</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.437.691,50</b>	<b>1,41</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.437.691,50	1,41	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.437.691,50</b>	<b>1,41</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>143.987,21</b>	<b>0,09</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>172.297.558,29</b>	<b>100,00</b>	

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	142,05	129,04	107,32
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	116,84	104,07	84,88
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.381,83	1.254,30	1.043,43
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	133,40	117,97	95,49
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	1.346,12	1.185,21	955,18
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	116.238,72	105.501,69	87.743,67
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	986.390	1.045.069	1.072.503
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7DR/ISIN: LU2408365059	1.811	10	75
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	12.718	12.787	12.854
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	43.630	35.238	26.069
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	2.067	25.170	56.181
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	50	27	170
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		172,3	187,7	199,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Frankreich	23,95
Aktien Vereinigtes Königreich	23,35
Aktien Deutschland	15,72
Aktien Belgien	7,64
Aktien Irland	6,91
Aktien Spanien	6,41
Aktien Italien	5,12
Aktien Schweiz	4,85
Aktien sonstiger Länder	4,55
Sonstige Vermögenswerte	1,50
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	91.025,36
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	6.143.461,25
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	963,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.235.449,89</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-2.554,56
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-76.038,08
Pauschalvergütung	-2.809.245,12
Sonstige Kosten	-12.086,42
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.899.924,18</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.335.525,71</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-42.487,00
- Wertpapiergeschäften	8.958.188,90
- Finanztermingeschäften	-674,31
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	447.150,49
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>12.697.703,79</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.977.139,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-5.701,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>21.669.142,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 157.149.865,67)	169.715.879,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.437.691,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	424.795,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>172.578.366,48</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-36.507,09
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-244.301,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-280.808,19</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>172.297.558,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	187.732.720,63
Mittelzuflüsse	32.204.149,53
Mittelrückflüsse	-66.067.193,76
Ausschüttung	-3.241.260,16
Betriebsergebnis	21.669.142,05
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>172.297.558,29</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.118.301
- ausgegeben	52.204
- zurückgenommen	-123.839
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.046.666</b>

# Allianz Europe Income and Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>60.110.657,22</b>	<b>96,60</b>
<b>Aktien</b>					<b>31.219.869,81</b>	<b>50,17</b>
<b>Belgien</b>					<b>919.816,70</b>	<b>1,48</b>
BE0003565737	KBC Group	Stk	12.793	EUR 71,90	919.816,70	1,48
<b>Finnland</b>					<b>805.175,86</b>	<b>1,29</b>
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	75.185	SEK 120,95	805.175,86	1,29
<b>Frankreich</b>					<b>8.279.840,37</b>	<b>13,31</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	3.144	EUR 174,68	549.193,92	0,88
FR0000120628	AXA	Stk	16.771	EUR 34,93	585.811,03	0,94
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	12.013	EUR 62,09	745.887,17	1,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	7.625	EUR 81,46	621.132,50	1,00
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	11.609	EUR 36,58	424.657,22	0,68
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	6.322	EUR 98,60	623.349,20	1,00
FR0000120578	Sanofi	Stk	11.182	EUR 103,62	1.158.678,84	1,86
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	3.791	EUR 237,25	899.414,75	1,45
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	20.443	EUR 58,54	1.196.733,22	1,92
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	28.149	EUR 29,08	818.572,92	1,32
FR0000125486	Vinci	Stk	6.216	EUR 105,60	656.409,60	1,06
<b>Deutschland</b>					<b>5.251.053,68</b>	<b>8,44</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	2.330	EUR 296,30	690.379,00	1,11
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	3.369	EUR 79,50	267.835,50	0,43
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	20.584	EUR 40,00	823.360,00	1,32
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	32.758	EUR 26,37	863.828,46	1,39
DE0008402215	Hannover Rueck	Stk	2.021	EUR 256,60	518.588,60	0,83
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	1.914	EUR 496,50	950.301,00	1,53
DE0007236101	Siemens	Stk	6.248	EUR 181,94	1.136.761,12	1,83
<b>Irland</b>					<b>549.299,88</b>	<b>0,88</b>
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	53.538	EUR 10,26	549.299,88	0,88
<b>Italien</b>					<b>490.211,36</b>	<b>0,79</b>
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	127.245	EUR 3,85	490.211,36	0,79
<b>Luxemburg</b>					<b>484.709,78</b>	<b>0,78</b>
JE00BRX98089	CVC Capital Partners	Stk	24.163	EUR 20,06	484.709,78	0,78
<b>Norwegen</b>					<b>1.035.354,08</b>	<b>1,66</b>
NO0010096985	Equinor	Stk	25.100	NOK 264,50	564.224,14	0,90
NO0003054108	Mowi	Stk	29.487	NOK 188,00	471.129,94	0,76
<b>Spanien</b>					<b>2.702.003,13</b>	<b>4,34</b>
ES0105046009	Aena SME	Stk	4.785	EUR 198,40	949.344,00	1,53
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	62.926	EUR 13,76	865.547,13	1,39
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	16.650	EUR 53,28	887.112,00	1,42
<b>Schweden</b>					<b>1.902.516,68</b>	<b>3,06</b>
SE0009922164	Essity -B-	Stk	22.810	SEK 312,00	630.134,92	1,01
SE0000108227	SKF -B-	Stk	20.690	SEK 202,20	370.420,75	0,60
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	37.897	SEK 268,80	901.961,01	1,45
<b>Schweiz</b>					<b>3.572.801,81</b>	<b>5,74</b>
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Stk	3.922	CHF 134,00	556.209,02	0,89
CH0038863350	Nestle	Stk	9.620	CHF 85,04	865.812,72	1,39
CH0012005267	Novartis	Stk	6.928	CHF 97,33	713.641,73	1,15
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	225	CHF 1.266,50	301.587,51	0,48
CH0012032048	Roche Holding	Stk	3.936	CHF 272,60	1.135.550,83	1,83
<b>Niederlande</b>					<b>626.968,45</b>	<b>1,01</b>
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	2.953	EUR 114,25	337.380,25	0,54
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	22.695	EUR 12,76	289.588,20	0,47
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.600.118,03</b>	<b>7,39</b>
GB00B1XZS820	Anglo American	Stk	17.265	GBP 24,32	502.741,81	0,81
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	51.397	GBP 15,25	938.166,79	1,51
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Stk	1.013.623	GBP 0,59	720.176,35	1,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB0007188757	Rio Tinto		Stk	10.400	GBP 53,90	671.176,83	1,08
GB00B10RZP78	Unilever		Stk	18.878	GBP 48,81	1.103.264,50	1,77
GB00B1KJJ408	Whitbread		Stk	8.773	GBP 31,79	333.928,52	0,53
JE00B8KF9B49	WPP		Stk	35.662	GBP 7,74	330.663,23	0,53
<b>Obligationen</b>						<b>28.890.787,41</b>	<b>46,43</b>
<b>Österreich</b>							
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	500,0	% 102,47	512.350,95	0,82
<b>Kanada</b>						<b>101.534,01</b>	<b>0,16</b>
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	100,0	% 101,53	101.534,01	0,16
<b>Frankreich</b>						<b>3.188.467,03</b>	<b>5,12</b>
FR001400L4V8	4.8750 %	Ayvens EUR MTN 23/28	EUR	700,0	% 105,87	741.055,14	1,19
FR001400R1R6	1.6250 %	Schneider Electric EUR MTN 24/31	EUR	900,0	% 104,87	943.822,53	1,51
FR001400IDY6	5.6250 %	Société Générale EUR MTN 23/33	EUR	600,0	% 107,57	645.398,76	1,04
XS2290960876	2.1250 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.000,0	% 85,82	858.190,60	1,38
<b>Deutschland</b>						<b>5.436.126,21</b>	<b>8,74</b>
DE000BU0E105	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	1.700,0	% 99,88	1.697.885,71	2,73
DE000BU0E113	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2024	EUR	1.900,0	% 99,59	1.892.208,29	3,04
DE000A2YPE76	0.0500 %	MTU Aero Engines EUR Notes 19/27	EUR	900,0	% 98,27	884.472,21	1,42
DE000A383JQ7	1.9500 %	TUI EUR Notes 24/31	EUR	900,0	% 106,84	961.560,00	1,55
<b>Italien</b>						<b>2.440.220,64</b>	<b>3,92</b>
XS2412267788	2.3750 %	ASTM EUR MTN 21/33	EUR	700,0	% 87,11	609.760,55	0,98
XS2242931603	3.3750 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	% 96,23	529.260,44	0,85
XS2334852253	2.0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	% 95,44	477.214,65	0,77
XS2637952610	2.9500 %	Eni EUR MTN 23/30	EUR	300,0	% 102,50	307.485,00	0,49
XS2276552598	0.0000 %	Pirelli EUR Zero-Coupon Notes 22.12.2025	EUR	500,0	% 103,30	516.500,00	0,83
<b>Luxemburg</b>						<b>1.499.833,35</b>	<b>2,41</b>
XS2287744721	1.6250 %	Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	300,0	% 82,59	247.762,50	0,40
XS2799493825	5.0000 %	Aroundtown Finance EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0	% 85,28	341.138,28	0,55
XS2815976126	7.0000 %	CPI Property Group EUR MTN 24/29	EUR	100,0	% 103,43	103.433,85	0,16
XS2271225281	1.5000 %	Grand City Properties EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	900,0	% 89,72	807.498,72	1,30
<b>Norwegen</b>						<b>439.896,48</b>	<b>0,71</b>
XS2708134023	7.8620 %	Var Energi EUR FLR-Notes 23/83	EUR	400,0	% 109,97	439.896,48	0,71
<b>Polen</b>						<b>1.888.976,49</b>	<b>3,04</b>
XS2388876232	0.9660 %	mBank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0	% 93,95	845.520,39	1,36
XS2647371843	4.7500 %	ORLEN EUR MTN 23/30	EUR	1.000,0	% 104,35	1.043.456,10	1,68
<b>Portugal</b>						<b>1.653.758,01</b>	<b>2,66</b>
PTEDPZOM0011	4.7500 %	EDP EUR FLR-MTN 24/54	EUR	700,0	% 101,31	709.204,51	1,14
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.000,0	% 94,46	944.553,50	1,52
<b>Spanien</b>						<b>1.567.964,70</b>	<b>2,52</b>
XS2597741102	2.1250 %	Cellnex Telecom EUR MTN 23/30	EUR	1.000,0	% 106,20	1.062.020,20	1,71
XS2343113101	1.1250 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28	EUR	500,0	% 101,19	505.944,50	0,81
<b>Niederlande</b>						<b>4.798.790,17</b>	<b>7,71</b>
XS2256949749	3.2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	% 98,80	493.993,50	0,79
XS2306601746	1.8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	500,0	% 95,97	479.862,55	0,77
XS2244941147	2.2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	% 93,13	651.903,98	1,05
XS1908221507	1.0000 %	QIAGEN USD Notes 18/24	USD	600,0	% 99,58	533.223,53	0,86
XS2211997155	0.0000 %	STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	1.000,0	% 97,65	871.525,27	1,40
XS2410367747	2.8800 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	700,0	% 95,42	667.912,42	1,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2272845798	2.8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	600,0 %	92,54	555.218,16	0,89
XS2116386132	3.3750 %	Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	600,0 %	90,86	545.150,76	0,88
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.935.148,99</b>	<b>6,32</b>
XS2341843006	0.0000 %	Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 24.01.2025	EUR	1.200,0 %	98,86	1.186.377,96	1,91
XS2193661324	3.2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/un- defined	EUR	1.000,0 %	99,07	990.726,90	1,59
XS2391779134	3.0000 %	British American Tobacco EUR FLR-Notes 21/undefined S.5.25	EUR	1.100,0 %	97,58	1.073.425,65	1,72
XS2225157424	2.6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	700,0 %	97,80	684.618,48	1,10
<b>USA</b>						<b>1.427.720,38</b>	<b>2,30</b>
XS2431434971	0.0000 %	JPMorgan Chase Financial EUR Zero- Coupon Notes 14.01.2025	EUR	300,0 %	107,34	322.008,22	0,52
XS2387675395	1.8750 %	Southern EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.200,0 %	92,14	1.105.712,16	1,78
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>60.110.657,22</b>	<b>96,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.705.365,18</b>	<b>2,74</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.705.365,18</b>	<b>2,74</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.295.643,51	2,08
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			409.721,67	0,66
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.705.365,18</b>	<b>2,74</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-264.458,42</b>	<b>-0,42</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-264.458,42</b>	<b>-0,42</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-298.256,37		-4.347,10	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-317.180,47		1.347,08	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-3.627.306,48		112.853,46	0,18
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-1.379.761,11		-11.214,45	-0,02
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-2.961.964,57		88.290,81	0,14
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-9.041.603,16		-168.420,32	-0,26
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-457.026,09		15.166,67	0,02
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-1.098.599,54		12.177,51	0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-16.034.824,70		-335.949,17	-0,53
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-73.106,51		-973,28	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-5.941.738,08		8.511,38	0,01
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024	NZD	-12.261,05		-204,74	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-27.198,35		-170,78	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-730.724,98		11.243,42	0,01
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2024	USD	-1.500.000,00		7.231,09	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-264.458,42</b>	<b>-0,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>674.477,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>62.226.041,65</b>
					<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	9,22	8,22	7,42
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	8,61	7,81	7,18
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	9,38	8,35	7,52
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,70	7,72	6,95
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	8,94	8,07	7,39
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	1.012,44	885,23	784,10
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	9,47	8,38	7,50
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,68	8,54	7,64
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	9,14	8,19	7,46
- Klasse AT (H2-HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	11,85	10,13	8,69
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	9,21	8,25	7,44
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	9,41	8,41	7,59
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	8,83	8,02	7,38
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,57	7,61	6,83
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	9,08	8,22	7,53
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	13,55	11,46	9,73
Aktienumlauf in Stück		12.376.761	15.823.714	19.501.329
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	125.085	156.218	217.035
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	545.694	639.161	867.829
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	190.632	140.171	182.313
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	78.774	126.363	150.819
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	1.314.061	861.563	634.549
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	16.711	25.334	25.317
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	262.188	297.829	416.396
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	2.592.125	3.898.491	4.949.632
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	5.037.897	6.951.949	8.832.432
- Klasse AT (H2-HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	9.256	9.256	9.256
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	89.325	172.165	199.460
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	444	20.347	32.275
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	176.974	224.641	160.189
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	905.763	949.945	1.131.205
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	1.014.636	1.336.751	1.679.689
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	17.194	13.530	12.933
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		62,2	68,3	71,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	18,43
Deutschland	17,18
Vereinigtes Königreich	13,71
Niederlande	8,72
Spanien	6,86
Schweiz	5,74
Italien	4,71
Luxemburg	3,19
Schweden	3,06
Polen	3,04
Portugal	2,66
Norwegen	2,37
USA	2,30
Sonstige Länder	4,63
Sonstige Vermögenswerte	3,40
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	729.860,99
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	20.530,54
- negativer Zinssatz	-44,35
Dividenden	1.264.014,55
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	118,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.014.480,22</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-24.013,40
Pauschalvergütung	-778.568,92
Sonstige Kosten	-1.745,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-804.327,62</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.210.152,60</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.463.757,56
- Finanztermingeschäften	-1.665,69
- Devisentermingeschäften	744.326,26
- Devisen	171.699,57
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.588.270,30</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.007.455,96
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.505.708,20
- Devisen	-303,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>9.089.714,14</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 55.035.893,07)	60.110.657,22
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.705.365,18
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	326.356,51
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	52.460,70
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	411.510,43
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	256.821,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>62.863.171,46</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-47.431,95
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.418,02
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-521.279,84
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-637.129,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>62.226.041,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	68.252.026,94
Mittelzuflüsse	15.251.104,17
Mittelrückflüsse	-27.585.695,53
Ausschüttung	-2.781.108,07
Betriebsergebnis	9.089.714,14
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>62.226.041,65</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.823.714
- ausgegeben	3.673.786
- zurückgenommen	-7.120.741
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.376.759</b>

# Allianz Europe Mid Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>93.971.369,18</b>	<b>97,63</b>	
<b>Aktien</b>					<b>90.631.102,83</b>	<b>94,16</b>	
<b>Österreich</b>					<b>4.235.376,35</b>	<b>4,40</b>	
AT0000652011	Erste Group Bank	Stk	51.261	EUR	49,11	2.517.427,71	2,62
AT0000831706	Wienerberger	Stk	57.688	EUR	29,78	1.717.948,64	1,78
<b>Dänemark</b>					<b>1.620.908,19</b>	<b>1,68</b>	
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	91.765	DKK	131,70	1.620.908,19	1,68
<b>Finnland</b>					<b>778.767,12</b>	<b>0,81</b>	
FI0009005961	Stora Enso -R-	Stk	67.896	EUR	11,47	778.767,12	0,81
<b>Frankreich</b>					<b>7.007.695,06</b>	<b>7,28</b>	
FR0012435121	Elis	Stk	98.505	EUR	18,89	1.860.759,45	1,93
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	16.232	EUR	124,80	2.025.753,60	2,11
FR0010307819	Legrand	Stk	5.763	EUR	103,75	597.911,25	0,62
FR0010451203	Rexel	Stk	54.923	EUR	26,32	1.445.573,36	1,50
FR0013227113	SOITEC	Stk	11.882	EUR	90,70	1.077.697,40	1,12
<b>Deutschland</b>					<b>7.339.882,38</b>	<b>7,63</b>	
DE0005158703	Bechtle	Stk	24.714	EUR	40,30	995.974,20	1,04
DE000KGX8881	KION Group	Stk	49.714	EUR	36,00	1.789.704,00	1,86
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	23.602	EUR	94,38	2.227.556,76	2,32
DE000A12DM80	Scout24	Stk	10.174	EUR	77,90	792.554,60	0,82
DE000ZAL1111	Zalando	Stk	52.918	EUR	28,99	1.534.092,82	1,59
<b>Irland</b>					<b>6.032.302,86</b>	<b>6,27</b>	
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	274.500	EUR	10,26	2.816.370,00	2,93
IE0002424939	DCC	Stk	52.357	GBP	51,30	3.215.932,86	3,34
<b>Italien</b>					<b>13.224.851,82</b>	<b>13,74</b>	
IT0004056880	Amplifon	Stk	43.100	EUR	26,47	1.140.857,00	1,19
IT0003492391	DiaSorin	Stk	18.234	EUR	105,65	1.926.422,10	2,00
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco	Stk	133.291	EUR	15,36	2.046.683,31	2,13
IT0001078911	Interpump Group	Stk	21.969	EUR	41,84	919.182,96	0,95
IT0004965148	Moncler	Stk	31.123	EUR	57,62	1.793.307,26	1,86
IT0005278236	Pirelli	Stk	329.544	EUR	5,43	1.790.083,01	1,86
IT0004176001	Prysmian	Stk	55.839	EUR	64,62	3.608.316,18	3,75
<b>Luxemburg</b>					<b>3.456.243,76</b>	<b>3,59</b>	
LU0569974404	APERAM	Stk	60.014	EUR	28,12	1.687.593,68	1,75
JE00BRX98089	CVC Capital Partners	Stk	88.168	EUR	20,06	1.768.650,08	1,84
<b>Norwegen</b>					<b>2.556.631,27</b>	<b>2,66</b>	
NO0003054108	Mowi	Stk	160.014	NOK	188,00	2.556.631,27	2,66
<b>Spanien</b>					<b>1.452.805,86</b>	<b>1,51</b>	
ES0105563003	Corporación ACCIONA Energias Renovables	Stk	68.079	EUR	21,34	1.452.805,86	1,51
<b>Schweden</b>					<b>1.358.824,57</b>	<b>1,41</b>	
SE0015949748	Beijer Ref	Stk	91.539	SEK	167,65	1.358.824,57	1,41
<b>Schweiz</b>					<b>9.252.399,08</b>	<b>9,61</b>	
CH0012410517	Baloise Holding	Stk	12.925	CHF	172,90	2.365.109,12	2,46
CH0435377954	SIG Group	Stk	119.504	CHF	18,54	2.344.864,81	2,43
CH0014852781	Swiss Life Holding	Stk	6.040	CHF	710,60	4.542.425,15	4,72
<b>Niederlande</b>					<b>12.946.535,53</b>	<b>13,45</b>	
NL0000852564	Aalberts	Stk	31.425	EUR	36,38	1.143.241,50	1,19
NL0000334118	ASM International	Stk	3.378	EUR	584,80	1.975.454,40	2,05
NL0011872643	ASR Nederland	Stk	54.468	EUR	44,29	2.412.387,72	2,51
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	19.222	EUR	114,25	2.196.113,50	2,28
NL0010801007	IMCD	Stk	8.237	EUR	156,10	1.285.795,70	1,33
NL0000009082	KPN	Stk	897.094	EUR	3,67	3.290.540,79	3,42
NL0010558797	OCI	Stk	25.196	EUR	25,52	643.001,92	0,67
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>19.367.878,98</b>	<b>20,12</b>	
GB00B02J6398	Admiral Group	Stk	45.769	GBP	27,97	1.532.776,19	1,59
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Stk	360.616	GBP	8,75	3.778.051,72	3,92

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00BMJ6DW54	Informa	Stk	168.739 GBP	8,33	1.682.561,86	1,75
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Stk	25.953 GBP	83,68	2.600.303,81	2,70
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	84.067 GBP	22,56	2.270.803,21	2,36
GB0032089863	Next	Stk	19.731 GBP	97,26	2.297.725,88	2,39
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle	Stk	230.695 GBP	6,80	1.878.286,98	1,95
GB0008782301	Taylor Wimpey	Stk	292.928 GBP	1,64	575.551,68	0,60
GB00B1KJJ408	Whitbread	Stk	72.296 GBP	31,79	2.751.817,65	2,86
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.340.266,35</b>	<b>3,47</b>
<b>Spanien</b>					<b>1.251.157,33</b>	<b>1,30</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Stk	109.847 EUR	11,39	1.251.157,33	1,30
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.089.109,02</b>	<b>2,17</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Stk	200.552 GBP	8,70	2.089.109,02	2,17
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>93.971.369,18</b>	<b>97,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.332.323,03</b>	<b>2,42</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.332.323,03</b>	<b>2,42</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.332.323,03	2,42
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.332.323,03</b>	<b>2,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-51.703,45</b>	<b>-0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>96.251.988,76</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVL/ISIN: LU2868113023 101,59	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226 119,37	104,18	94,23
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051 1.567,06	1.375,95	1.252,58
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVM/ISIN: LU2868113296 1.016,74	--	--
Aktienumlauf in Stück	470.597	162.274	220.511
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVL/ISIN: LU2868113023 311.956	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226 123.416	136.864	195.123
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051 25.460	25.410	25.388
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVM/ISIN: LU2868113296 9.765	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	96,3	49,2	50,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	22,29
Italien	13,74
Niederlande	13,45
Schweiz	9,61
Deutschland	7,63
Frankreich	7,28
Irland	6,27
Österreich	4,40
Luxemburg	3,59
Spanien	2,81
Norwegen	2,66
Sonstige Länder	3,90
Sonstige Vermögenswerte	2,37
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	21.262,67
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.279.876,93
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	278,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.301.417,82</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.579,89
Pauschalvergütung	-716.514,78
Sonstige Kosten	-1.527,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-734.622,54</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>566.795,28</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.319.869,30
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-48.293,40
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-801.367,42</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.584.688,15
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-679,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.782.641,06</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 87.218.421,70)	93.971.369,18
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.332.323,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	60.117,56
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.336,44
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>96.367.146,21</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-36.593,92
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-78.563,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-115.157,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>96.251.988,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49.222.099,85
Mittelzuflüsse	41.555.398,10
Mittelrückflüsse	-1.700.475,18
Ausschüttung	-607.675,07
Betriebsergebnis	7.782.641,06
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>96.251.988,76</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	162.274
- ausgegeben	323.231
- zurückgenommen	-14.908
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>470.597</b>

# Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>129.013.292,27</b>	<b>96,61</b>
<b>Aktien</b>					<b>127.561.055,88</b>	<b>95,52</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.027.957,39</b>	<b>0,77</b>
AT0000KTM102	PIERER Mobility	Stk	40.725	CHF 23,85	1.027.957,39	0,77
<b>Dänemark</b>					<b>6.724.941,75</b>	<b>5,04</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	91.065	DKK 131,70	1.608.543,61	1,21
SE0001200015	INVISIO	Stk	163.317	SEK 233,50	3.376.540,38	2,53
DK0061027356	SP Group	Stk	38.323	DKK 338,50	1.739.857,76	1,30
<b>Färöer-Inseln</b>					<b>1.142.882,08</b>	<b>0,86</b>
FO0000000179	Bakkafrost	Stk	22.357	NOK 601,50	1.142.882,08	0,86
<b>Finnland</b>					<b>10.038.860,90</b>	<b>7,52</b>
FI4000123195	Enento Group	Stk	62.742	EUR 19,00	1.192.098,00	0,89
FI4000206750	Kamux	Stk	199.362	EUR 3,99	795.454,38	0,60
FI4000312251	Kojamo	Stk	164.348	EUR 10,39	1.707.575,72	1,28
FI0009005870	Konecranes	Stk	26.304	EUR 67,65	1.779.465,60	1,33
FI4000410758	Musti Group	Stk	74.170	EUR 26,20	1.943.254,00	1,46
FI0009010912	Revenio Group	Stk	75.230	EUR 34,84	2.621.013,20	1,96
<b>Frankreich</b>					<b>17.364.007,34</b>	<b>13,00</b>
FR0000035818	Esker	Stk	14.882	EUR 264,40	3.934.800,80	2,95
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	15.237	EUR 124,80	1.901.577,60	1,42
FR0004024222	Interparfums	Stk	73.638	EUR 45,60	3.357.892,80	2,52
FR001400PFU4	Planisware	Stk	65.893	EUR 27,80	1.831.495,94	1,37
FR0013227113	SOITEC	Stk	15.160	EUR 90,70	1.375.012,00	1,03
FR0010282822	VusionGroup	Stk	23.982	EUR 150,00	3.597.300,00	2,69
FR0013357621	Wavestone	Stk	24.479	EUR 55,80	1.365.928,20	1,02
<b>Deutschland</b>					<b>23.721.888,63</b>	<b>17,76</b>
DE0005093108	Amadeus Fire	Stk	15.971	EUR 93,00	1.485.303,00	1,11
DE0005104400	Atoss Software	Stk	14.926	EUR 129,80	1.937.394,80	1,45
DE0005419105	CANCOM	Stk	50.196	EUR 28,00	1.405.488,00	1,05
DE000A4BGGQ8	Encavis	Stk	133.891	EUR 17,40	2.329.703,40	1,74
DE000FTG1111	flatexDEGIRO	Stk	244.667	EUR 12,69	3.104.824,23	2,33
DE000A161N30	GRENKE	Stk	56.888	EUR 24,05	1.368.156,40	1,02
DE000A2NB601	Jenoptik	Stk	29.802	EUR 27,54	820.747,08	0,62
DE000JST4000	JOST Werke	Stk	13.300	EUR 45,20	601.160,00	0,45
DE000A2YN504	Knaus Tabbert	Stk	34.410	EUR 30,90	1.063.269,00	0,80
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	28.624	EUR 94,38	2.701.533,12	2,02
DE0005220909	Nexus	Stk	44.492	EUR 53,90	2.398.118,80	1,80
DE000A12DM80	Scout24	Stk	38.432	EUR 77,90	2.993.852,80	2,24
DE0007507501	Washtec	Stk	39.590	EUR 38,20	1.512.338,00	1,13
<b>Irland</b>					<b>5.611.875,74</b>	<b>4,20</b>
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Stk	589.757	EUR 4,16	2.450.440,34	1,84
IE00BD6JX574	Glenveagh Properties	Stk	1.582.620	EUR 1,58	2.500.539,60	1,87
IE00BWB8X525	Permanent TSB Group Holdings	Stk	383.128	EUR 1,73	660.895,80	0,49
<b>Italien</b>					<b>7.068.367,88</b>	<b>5,29</b>
IT0003492391	DiaSorin	Stk	13.673	EUR 105,65	1.444.552,45	1,08
IT0001157020	ERG	Stk	89.499	EUR 24,36	2.180.195,64	1,63
IT0000072170	FincoBank Banca Fineco	Stk	224.267	EUR 15,36	3.443.619,79	2,58
<b>Norwegen</b>					<b>2.153.946,13</b>	<b>1,61</b>
NO0003053605	Storebrand	Stk	218.675	NOK 115,90	2.153.946,13	1,61
<b>Schweden</b>					<b>41.814.441,94</b>	<b>31,31</b>
SE0011337708	AAK	Stk	78.793	SEK 330,20	2.303.659,96	1,72
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	117.929	SEK 299,80	3.130.443,81	2,34
SE0015949748	Beijer Ref	Stk	187.026	SEK 167,65	2.776.254,09	2,08
SE0017769995	BioGaia -B-	Stk	364.896	SEK 112,70	3.641.218,06	2,73
SE0000454746	Biotage	Stk	190.380	SEK 185,00	3.118.506,97	2,33
SE0000683484	Cellavision	Stk	51.955	SEK 290,00	1.334.071,22	1,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
SE0017105620	Dynavox Group	Stk	548.609	SEK 59,90	2.909.667,88	2,18
SE0000163628	Elekta -B-	Stk	300.642	SEK 72,80	1.937.914,89	1,45
SE0006288015	Granges	Stk	317.755	SEK 122,40	3.443.717,20	2,58
SE0009997018	HMS Networks	Stk	41.561	SEK 402,80	1.482.276,14	1,11
SE0012323715	Karnov Group	Stk	226.561	SEK 81,10	1.626.895,57	1,22
SE0000421273	KNOW IT	Stk	80.724	SEK 154,80	1.106.438,55	0,83
SE0017160773	NCAB Group	Stk	285.826	SEK 67,55	1.709.545,85	1,28
SE0003756758	Sdiptech -B-	Stk	38.283	SEK 302,40	1.025.041,43	0,77
SE0016829709	Synsam	Stk	273.350	SEK 49,80	1.205.319,24	0,90
SE0006422390	Thule Group	Stk	73.387	SEK 309,40	2.010.449,24	1,51
SE0012729366	Troax Group	Stk	146.512	SEK 212,50	2.756.676,47	2,06
SE0011205202	Vitrolife	Stk	193.781	SEK 250,40	4.296.345,37	3,22
<b>Schweiz</b>					<b>997.761,60</b>	<b>0,75</b>
CH0006372897	Interroll Holding	Stk	364	CHF 2.590,00	997.761,60	0,75
<b>Niederlande</b>					<b>9.894.124,50</b>	<b>7,41</b>
NL0000334118	ASM International	Stk	5.515	EUR 584,80	3.225.172,00	2,41
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	21.270	EUR 114,25	2.430.097,50	1,82
NL0010801007	IMCD	Stk	10.341	EUR 156,10	1.614.230,10	1,21
NL0012044747	Redcare Pharmacy	Stk	19.543	EUR 134,30	2.624.624,90	1,97
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.452.236,39</b>	<b>1,09</b>
<b>Spanien</b>					<b>1.452.236,39</b>	<b>1,09</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Stk	127.501	EUR 11,39	1.452.236,39	1,09
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>129.013.292,27</b>	<b>96,61</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.933.098,60</b>	<b>3,69</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.933.098,60</b>	<b>3,69</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.933.098,60	3,69
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.933.098,60</b>	<b>3,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-406.472,41</b>	<b>-0,30</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>133.539.918,46</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	138,35	114,10	104,98
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A40 LLM/ISIN: LU2873335520	1.006,75	--	--
Aktienumlauf in Stück	965.200	1.036.370	1.003.870
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	965.199	1.036.370	1.003.870
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A40 LLM/ISIN: LU2873335520	1	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	133,5	118,2	105,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Schweden	31,31
Deutschland	17,76
Frankreich	13,00
Finnland	7,52
Niederlande	7,41
Italien	5,29
Dänemark	5,04
Irland	4,20
Sonstige Länder	5,08
Sonstige Vermögenswerte	3,39
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	32.442,01
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.233.136,02
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	68,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.265.646,30</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-68.775,98
Pauschalvergütung	-2.361.189,33
Sonstige Kosten	-6.993,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.436.958,83</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-171.312,53</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.907.882,96
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-501.680,58
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.580.876,07</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	27.714.360,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	729,40
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>25.134.214,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 107.676.045,77)	129.013.292,27
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.933.098,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	81.070,92
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>134.027.461,79</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.059,68
- Wertpapiergeschäften	-271.753,76
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-210.729,89
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-487.543,33</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>133.539.918,46</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	118.246.479,59
Mittelzuflüsse	8.280.989,42
Mittelrückflüsse	-18.121.764,81
Betriebsergebnis	25.134.214,26
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>133.539.918,46</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.036.370
- ausgegeben	67.536
- zurückgenommen	-138.706
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>965.200</b>

# Allianz Europe Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>414.877.578,13</b>	<b>98,58</b>	
<b>Aktien</b>					<b>406.424.027,80</b>	<b>96,57</b>	
<b>Österreich</b>					<b>5.581.710,49</b>	<b>1,33</b>	
AT0000KTM102	PIERER Mobility	Stk	33.887	CHF	23,85	855.356,47	0,21
AT0000831706	Wienerberger	Stk	158.709	EUR	29,78	4.726.354,02	1,12
<b>Dänemark</b>					<b>9.117.131,31</b>	<b>2,17</b>	
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	272.236	DKK	131,70	4.808.691,34	1,14
DK0060542181	ISS	Stk	239.015	DKK	134,40	4.308.439,49	1,03
DK0060548386	OW Bunker	Stk	359.105	DKK	0,00	0,48	0,00
<b>Finnland</b>					<b>13.497.323,14</b>	<b>3,21</b>	
FI0009000459	Huhtamaki	Stk	115.387	EUR	35,04	4.043.160,48	0,96
FI4000312251	Kojamo	Stk	350.179	EUR	10,39	3.638.359,81	0,87
FI0009005870	Konecranes	Stk	85.969	EUR	67,65	5.815.802,85	1,38
<b>Frankreich</b>					<b>44.978.532,25</b>	<b>10,69</b>	
FR0012435121	Elis	Stk	506.082	EUR	18,89	9.559.888,98	2,27
FR0000121147	Forvia	Stk	506.747	EUR	8,92	4.522.210,23	1,07
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	53.262	EUR	124,80	6.647.097,60	1,58
FR0004024222	Interparfums	Stk	198.216	EUR	45,60	9.038.649,60	2,15
FR0013227113	SOITEC	Stk	63.823	EUR	90,70	5.788.746,10	1,38
FR0012757854	SPIE	Stk	271.839	EUR	34,66	9.421.939,74	2,24
<b>Deutschland</b>					<b>58.085.949,19</b>	<b>13,80</b>	
DE0005158703	Bechtle	Stk	201.082	EUR	40,30	8.103.604,60	1,93
DE000A1DAH0	Brenntag	Stk	55.782	EUR	67,34	3.756.359,88	0,89
DE0005419105	CANCOM	Stk	273.341	EUR	28,00	7.653.548,00	1,82
DE000A161N30	GRENKE	Stk	75.169	EUR	24,05	1.807.814,45	0,43
DE000A161408	HelloFresh	Stk	263.550	EUR	9,64	2.540.622,00	0,60
DE000A2NB601	Jenoptik	Stk	156.927	EUR	27,54	4.321.769,58	1,03
DE0006219934	Jungheinrich	Stk	172.462	EUR	26,90	4.639.227,80	1,10
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	105.836	EUR	94,38	9.988.801,68	2,37
DE000A12DM80	Scout24	Stk	55.223	EUR	77,90	4.301.871,70	1,02
DE000WAF3001	Siltronic	Stk	100.094	EUR	69,05	6.911.490,70	1,64
DE0007493991	Stroer	Stk	70.808	EUR	57,35	4.060.838,80	0,97
<b>Irland</b>					<b>29.225.972,43</b>	<b>6,94</b>	
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	814.187	EUR	10,26	8.353.558,62	1,98
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Stk	849.342	EUR	4,16	3.529.016,01	0,84
IE0002424939	DCC	Stk	65.494	GBP	51,30	4.022.849,03	0,96
IE00B00MZ448	Grafton Group	Stk	765.248	GBP	10,43	9.557.104,80	2,27
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Stk	129.243	GBP	24,32	3.763.443,97	0,89
<b>Italien</b>					<b>22.733.272,35</b>	<b>5,40</b>	
IT0004056880	Amplifon	Stk	163.421	EUR	26,47	4.325.753,87	1,03
IT0003115950	De' Longhi	Stk	197.746	EUR	27,50	5.438.015,00	1,29
IT0001157020	ERG	Stk	234.971	EUR	24,36	5.723.893,56	1,36
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Stk	471.873	EUR	15,36	7.245.609,92	1,72
<b>Luxemburg</b>					<b>6.532.500,96</b>	<b>1,55</b>	
LU0569974404	APERAM	Stk	232.308	EUR	28,12	6.532.500,96	1,55
<b>Norwegen</b>					<b>9.348.111,42</b>	<b>2,22</b>	
NO0003053605	Storebrand	Stk	949.048	NOK	115,90	9.348.111,42	2,22
<b>Spanien</b>					<b>2.022.206,40</b>	<b>0,48</b>	
ES0184262212	Viscofan	Stk	31.896	EUR	63,40	2.022.206,40	0,48
<b>Schweden</b>					<b>52.252.782,92</b>	<b>12,42</b>	
SE0011337708	AAK	Stk	235.938	SEK	330,20	6.898.086,43	1,64
SE0015949748	Beijer Ref	Stk	331.290	SEK	167,65	4.917.739,88	1,17
SE0017769995	BioGaia -B-	Stk	754.249	SEK	112,70	7.526.487,21	1,79
SE0017105620	Dynavax Group	Stk	562.127	SEK	59,90	2.981.363,55	0,71
SE0000163628	Elekta -B-	Stk	650.132	SEK	72,80	4.190.700,18	0,99
SE0006288015	Granges	Stk	854.347	SEK	122,40	9.259.113,02	2,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
SE0001515552	Indutrade	Stk	285.196	SEK	313,20	7.908.950,41	1,88
SE0011205202	Vitrolife	Stk	386.554	SEK	250,40	8.570.342,24	2,04
<b>Schweiz</b>						<b>18.900.422,39</b>	<b>4,49</b>
CH1169151003	Georg Fischer	Stk	123.390	CHF	63,75	8.325.029,70	1,98
CH0006372897	Interroll Holding	Stk	2.825	CHF	2.590,00	7.743.616,81	1,84
CH0435377954	SIG Group	Stk	144.319	CHF	18,54	2.831.775,88	0,67
<b>Niederlande</b>						<b>31.865.579,29</b>	<b>7,57</b>
NL0000852564	Aalberts	Stk	116.762	EUR	36,38	4.247.801,56	1,01
NL0000334118	ASM International	Stk	6.360	EUR	584,80	3.719.328,00	0,88
NL0011872643	ASR Nederland	Stk	166.744	EUR	44,29	7.385.091,76	1,76
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	64.367	EUR	114,25	7.353.929,75	1,75
NL0010801007	IMCD	Stk	39.691	EUR	156,10	6.195.765,10	1,47
NL0010558797	OCI	Stk	116.131	EUR	25,52	2.963.663,12	0,70
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>102.282.533,26</b>	<b>24,30</b>
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Stk	1.169.025	GBP	8,75	12.247.479,07	2,91
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	1.382.860	GBP	2,27	3.765.160,81	0,90
GB00BKRC5K31	Genuit Group	Stk	364.578	GBP	4,78	2.086.571,20	0,50
GB0002074580	Genus	Stk	192.420	GBP	19,98	4.603.207,46	1,09
GB0004052071	Halma	Stk	107.858	GBP	26,11	3.371.895,36	0,80
GB0005576813	Howden Joinery Group	Stk	820.220	GBP	9,10	8.931.983,50	2,12
GB00BGLP8L22	IMI	Stk	262.153	GBP	18,56	5.825.693,85	1,38
GB00B61TVQ02	Inchcape	Stk	295.423	GBP	8,05	2.847.443,00	0,68
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	459.500	GBP	22,56	12.411.934,22	2,95
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	Stk	2.931.485	GBP	1,53	5.371.998,27	1,28
GB00B1722W11	JET2	Stk	174.857	GBP	14,10	2.952.052,48	0,70
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	652.761	GBP	3,76	2.937.147,99	0,70
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	3.069.455	GBP	2,12	7.800.752,69	1,85
GB0006650450	Oxford Instruments	Stk	140.850	GBP	21,00	3.541.530,61	0,84
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	941.993	GBP	3,36	3.787.417,84	0,90
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle	Stk	751.447	GBP	6,80	6.118.178,19	1,45
GB0008782301	Taylor Wimpey	Stk	1.336.027	GBP	1,64	2.625.056,59	0,62
GB0009465807	Weir Group	Stk	155.419	GBP	21,92	4.079.054,56	0,97
GB00B1KJJ408	Whitbread	Stk	183.326	GBP	31,79	6.977.975,57	1,66
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>8.453.550,33</b>	<b>2,01</b>
<b>Spanien</b>						<b>4.923.566,69</b>	<b>1,17</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Stk	432.271	EUR	11,39	4.923.566,69	1,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.529.983,64</b>	<b>0,84</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	676.008	GBP	4,36	3.529.983,64	0,84
<b>Investmentanteile</b>						<b>2.663.867,06</b>	<b>0,63</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Frankreich</b>						<b>2.663.867,06</b>	<b>0,63</b>
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	17	EUR	156.495,54	2.663.867,06	0,63
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>417.541.445,19</b>	<b>99,21</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.407.656,51</b>	<b>0,81</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>3.407.656,51</b>	<b>0,81</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				3.407.656,51	0,81
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.407.656,51</b>	<b>0,81</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-9.448,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024				-9.572,38	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024				123,67	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-9.448,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-102.641,11</b>	<b>-0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>420.837.011,88</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	228,30	211,51	180,85
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	302,56	275,98	234,71
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.478,90	2.273,16	1.946,87
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.516,97	3.175,70	2.673,68
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.803,32	1.654,33	1.417,16
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	148,67	134,43	113,34
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.828,21	2.544,87	2.135,13
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	17,29	15,46	12,76
Aktienumlauf in Stück		1.357.402	1.228.050	1.055.065
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	918.521	808.189	641.729
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	367.159	337.366	343.101
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	680	582	402
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.007	1.884	1.348
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	15.741	15.049	8.669
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	1.557	4.542	2.052
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	22.005	21.726	9.468
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	29.732	38.714	48.297
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		420,8	352,7	234,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Industrie	22,94
Konsumgüter, nicht zyklisch	20,01
Finanzen	16,31
Konsumgüter, zyklisch	14,21
Technologie	11,32
Kommunikation	6,75
Energie	3,90
Grundstoffe	3,14
Teilfonds	0,63
Sonstige Vermögenswerte	0,79
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	56.223,44
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	8.950.751,25
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	4.606,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.011.580,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-178.804,65
Pauschalvergütung	-6.945.219,45
Sonstige Kosten	-14.700,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.138.724,64</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.872.856,27</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.028.789,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	14.684,02
- Devisen	8.810,27
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-6.132.438,79</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	40.443.453,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-31.606,82
- Devisen	2.087,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>34.281.495,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 384.819.730,90)	417.541.445,19
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.407.656,51
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	533.580,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	144.445,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	123,67
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>421.627.252,25</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-98.639,51
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-682.028,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-9.572,38
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-790.240,37</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>420.837.011,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	352.712.304,59
Mittelzuflüsse	144.260.056,45
Mittelrückflüsse	-107.015.761,02
Ausschüttung	-3.401.084,00
Betriebsergebnis	34.281.495,86
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>420.837.011,88</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.228.052
- ausgegeben	419.474
- zurückgenommen	-290.124
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.357.402</b>

# Allianz European Bond RC

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>660.699.096,62</b>	<b>95,06</b>
<b>Obligationen</b>						<b>660.699.096,62</b>	<b>95,06</b>
<b>Australien</b>						<b>4.923.207,24</b>	<b>0,71</b>
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 23/25	EUR	2.500,0 %	100,13	2.503.204,25	0,36
XS2430285077	0.0640 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	99,08	99.080,61	0,02
XS2575952853	3.7030 %	Westpac Banking EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	100,86	2.017.251,20	0,29
AU3CB0272219	1.8500 %	Woolworths Group AUD MTN 20/25	AUD	500,0 %	98,26	303.671,18	0,04
<b>Österreich</b>						<b>1.693.565,43</b>	<b>0,24</b>
XS1701458017	0.2500 %	Autobahnen und Schnellstraßen-Fi- nanzierungs EUR MTN 17/24	EUR	800,0 %	99,86	798.893,44	0,12
AT0000A2JAF6	0.0500 %	Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	97,29	97.289,75	0,01
XS1138366445	1.0000 %	OeBB-Infrastruktur EUR Notes 14/24	EUR	800,0 %	99,67	797.382,24	0,11
<b>Belgien</b>						<b>4.022.751,25</b>	<b>0,58</b>
BE6299156735	1.0000 %	Belfius Bank EUR MTN 17/24	EUR	200,0 %	99,84	199.673,64	0,03
BE0002614924	0.6250 %	BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	97,86	489.316,15	0,07
BE0002285543	2.0000 %	FLUVIUS System Operator EUR Notes 17/25	EUR	300,0 %	98,85	296.545,26	0,04
BE0002950310	4.5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.500,0 %	100,67	1.509.980,55	0,22
BE6350791073	3.8750 %	Solvay EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	101,82	1.527.235,65	0,22
<b>Kanada</b>						<b>4.592.629,28</b>	<b>0,66</b>
XS2755443459	4.3860 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	600,0 %	100,62	603.715,08	0,09
XS2393661397	0.0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/26	EUR	400,0 %	95,09	380.355,40	0,05
XS2742659738	4.2120 %	Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.600,0 %	100,38	1.606.105,60	0,23
XS2803392021	4.0440 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,12	2.002.453,20	0,29
<b>Chile</b>						<b>2.211.066,45</b>	<b>0,32</b>
XS1151586945	1.6250 %	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	2.000,0 %	98,87	1.977.493,60	0,29
XS2369244087	0.1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	250,0 %	93,43	233.572,85	0,03
<b>Kolumbien</b>						<b>499.298,00</b>	<b>0,07</b>
XS1385239006	3.8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	99,86	499.298,00	0,07
<b>Kroatien</b>						<b>2.308.634,55</b>	<b>0,33</b>
XS2783084218	3.3750 %	Croatia Government EUR Bonds 24/34	EUR	2.250,0 %	102,61	2.308.634,55	0,33
<b>Dänemark</b>						<b>2.518.643,68</b>	<b>0,36</b>
XS2832954270	3.8750 %	ISS Global EUR MTN 24/29	EUR	1.050,0 %	102,64	1.077.723,78	0,15
XS2831594697	4.1250 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.400,0 %	102,92	1.440.919,90	0,21
<b>Finnland</b>						<b>1.013.046,90</b>	<b>0,15</b>
XS2629062568	4.0000 %	Stora Enso EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	101,30	1.013.046,90	0,15
<b>Frankreich</b>						<b>118.295.475,21</b>	<b>17,02</b>
FR0013453040	0.2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	600,0 %	94,95	569.689,74	0,08
FR0014004QX4	0.1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	200,0 %	92,95	185.905,22	0,03
FR0012300812	1.8750 %	APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0 %	99,55	497.742,05	0,07
USF8500RAB80	4.7500 %	Société Générale USD FLR-Notes 21/unde- fined	USD	300,0 %	94,21	252.237,78	0,04
FR0013182078	1.1250 %	APRR EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	97,73	488.626,85	0,07
US05584KAH14	1.6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	96,87	345.839,33	0,05
FR00140019F5	4.6250 %	Arval Service Lease EUR MTN 23/24	EUR	700,0 %	100,05	700.351,47	0,10
FR001400H8D3	4.2500 %	Arval Service Lease EUR MTN 23/25	EUR	1.100,0 %	101,17	1.112.841,95	0,16
FR001400F6O6	4.1250 %	Arval Service Lease EUR MTN 23/26	EUR	1.600,0 %	101,31	1.620.900,32	0,23
FR001400NC70	3.8750 %	Ayvens EUR Notes 24/28	EUR	1.500,0 %	101,77	1.526.548,95	0,22
FR0014003SA0	0.6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	90,35	180.701,32	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400IFX3	3.8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	1.400,0 %	103,00	1.442.017,50	0,21
FR001400F6V1	3.8750 % Banque Stellantis France EUR MTN 23/26	EUR	600,0 %	100,82	604.912,68	0,09
FR001400N5B5	3.5000 % Banque Stellantis France EUR MTN 24/27	EUR	600,0 %	100,97	605.842,68	0,09
FR0014001JP1	0.0000 % Banque Stellantis France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0 %	98,96	98.958,07	0,01
FR00140005J1	0.3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0 %	94,75	189.496,14	0,03
FR0013465358	0.5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 19/26	EUR	1.500,0 %	98,09	1.471.345,50	0,21
FR0013534674	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0 %	95,16	190.315,26	0,03
XS2155825230	0.0500 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 20/25	EUR	700,0 %	98,60	690.175,36	0,10
FR0013396355	0.5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/25	EUR	1.000,0 %	99,21	992.056,00	0,14
FR0013327962	1.0000 % Capgemini EUR Notes 18/24	EUR	900,0 %	99,88	898.883,73	0,13
FR0013519048	0.6250 % Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	100,0 %	98,07	98.071,57	0,01
XS2874384279	3.2500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/29	EUR	1.400,0 %	100,64	1.408.925,14	0,20
FR0013533999	4.0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0 %	95,37	190.733,38	0,03
FR0013511227	0.8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0 %	95,04	950.424,30	0,14
FR0014003Q41	0.0000 % Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0 %	96,83	96.829,91	0,01
XS1143093976	1.2500 % Dexia EUR Bonds 14/24	EUR	1.700,0 %	99,69	1.694.804,29	0,24
FR001400IIT5	3.6250 % Edenred EUR Notes 23/26	EUR	1.000,0 %	101,56	1.015.615,20	0,15
FR001400M9L7	3.7500 % Électricité de France EUR MTN 23/27	EUR	700,0 %	102,18	715.263,36	0,10
FR0013449972	1.0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	98,88	197.752,90	0,03
FR001400MF78	3.6250 % Engie EUR MTN 23/26	EUR	1.700,0 %	101,63	1.727.728,87	0,25
FR0013463650	0.1250 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	98,06	490.319,35	0,07
FR001400RYN6	2.8750 % EssilorLuxottica EUR MTN 24/29	EUR	2.100,0 %	100,43	2.109.126,81	0,30
FR0128071059	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.10.2024	EUR	10.000,0 %	100,00	10.000.000,00	1,44
FR0128537125	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2024	EUR	19.000,0 %	99,93	18.986.333,30	2,73
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	32.500,0 %	98,01	31.852.668,25	4,58
FR0128537133	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2024	EUR	12.000,0 %	99,80	11.976.158,40	1,72
FR0011439785	2.6250 % Gestion Securite de Stocks Securite EUR Notes 13/25	EUR	300,0 %	99,72	299.168,34	0,04
FR0013287273	1.5000 % Iliad EUR Notes 17/24	EUR	500,0 %	99,90	499.522,50	0,07
FR0013509627	2.0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	800,0 %	99,92	799.350,48	0,12
FR001400KI02	3.7500 % Kering EUR MTN 23/25	EUR	1.900,0 %	100,58	1.910.994,54	0,28
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.500,0 %	97,89	1.468.368,30	0,21
FR0014001R34	0.7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0 %	92,15	368.614,56	0,05
FR0014009EJ8	0.8750 % L'Oréal EUR Notes 22/26	EUR	800,0 %	97,06	776.503,68	0,11
XS1975699569	2.8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,39	298.177,50	0,04
FR0013414919	3.3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0 %	100,31	1.003.100,20	0,14
FR0013456431	0.5000 % Pernod Ricard EUR Notes 19/27	EUR	300,0 %	93,92	281.754,21	0,04
FR0012384667	1.6250 % Publicis Groupe EUR Notes 14/24	EUR	500,0 %	99,60	498.015,10	0,07
FR0014007KL5	0.5000 % RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	97,88	97.883,49	0,01
FR001400E904	4.1250 % RCI Banque EUR MTN 22/25	EUR	1.300,0 %	100,48	1.306.233,76	0,19
FR001400IEQ0	4.8750 % RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	104,61	627.640,92	0,09
FR001400SSO4	3.8750 % RCI Banque EUR MTN 24/30	EUR	1.250,0 %	99,48	1.243.539,25	0,18
FR0013183167	0.5000 % Region of Ile de France EUR MTN 16/25	EUR	600,0 %	98,18	589.096,08	0,09
FR0014000NZ4	2.3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,20	196.398,24	0,03
FR0012199065	1.6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 14/24	EUR	400,0 %	99,96	399.830,92	0,06
FR001400H5F4	3.3750 % Schneider Electric EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	99,94	999.426,60	0,14
FR001400N9V5	4.1780 % Société Générale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.500,0 %	100,31	2.507.811,50	0,36

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR001400FZ73	3.1250 %	Société Générale EUR Notes 23/26	EUR	2.000,0	100,69	2.013.820,20	0,29
XS2163320679	0.7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	250,0	98,43	246.087,45	0,04
FR0013537305	0.0000 %	Thales EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026	EUR	200,0	95,86	191.719,96	0,03
FR0013506813	2.1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	200,0	99,31	198.621,80	0,03
FR0014004UE6	1.0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	300,0	88,51	265.516,50	0,04
FR001400EA16	5.3750 %	Valeo EUR MTN 22/27	EUR	1.000,0	103,21	1.032.136,20	0,15
<b>Deutschland</b>						<b>17.578.131,51</b>	<b>2,53</b>
XS2281342878	0.0500 %	Bayer EUR Notes 21/25	EUR	700,0	99,14	693.962,01	0,10
DE000CZ45YV9	4.0000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.100,0	102,27	1.124.958,45	0,16
XS2558972415	3.6250 %	Continental EUR MTN 22/27	EUR	1.250,0	101,35	1.266.855,88	0,18
XS2296201424	2.8750 %	Deutsche Lufthansa EUR Notes 21/25	EUR	1.600,0	99,78	1.596.519,20	0,23
XS2178769076	1.0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	150,0	97,16	145.742,00	0,02
DE0001141851	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	3.000,0	95,16	2.854.710,00	0,41
DE000A383PT8	3.8750 %	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft EUR MTN 24/30	EUR	800,0	102,25	818.015,92	0,12
XS1820748538	1.1250 %	LANXESS EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0	98,96	1.484.457,45	0,21
XS2629470506	3.6250 %	Robert Bosch EUR MTN 23/27	EUR	1.000,0	101,82	1.018.173,90	0,15
XS2063659945	0.2500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	99,87	998.728,50	0,14
DE000A289Q91	2.7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	200,0	99,05	198.092,38	0,03
DE000A3823R3	4.5000 %	Schaeffler EUR MTN 24/26	EUR	500,0	101,48	507.378,25	0,07
DE000A3827R4	3.7500 %	Sixt EUR MTN 24/29	EUR	700,0	102,10	714.722,89	0,10
XS2837886105	4.2480 %	Volkswagen Financial Services Overseas EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.500,0	100,36	1.505.425,50	0,22
DE000A30VQA4	4.7500 %	Vonovia EUR MTN 22/27	EUR	500,0	104,23	521.150,10	0,08
DE000A3MP4T1	0.0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	96,34	192.675,48	0,03
XS2582404724	5.7500 %	ZF Finance EUR MTN 23/26	EUR	1.900,0	101,92	1.936.563,60	0,28
<b>Griechenland</b>						<b>5.899.309,78</b>	<b>0,85</b>
XS2724510792	5.8750 %	Eurobank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.000,0	108,09	1.080.929,50	0,16
XS2806452145	4.8750 %	Eurobank EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.350,0	104,45	1.410.065,96	0,20
XS2756298639	4.5000 %	National Bank of Greece EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.250,0	102,74	1.284.227,63	0,18
XS2728486536	6.7500 %	Piraeus Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0	110,85	1.662.717,30	0,24
XS2845167613	4.6250 %	Piraeus Bank EUR FLR-MTN 24/29	EUR	450,0	102,53	461.369,39	0,07
<b>Ungarn</b>						<b>3.949.379,18</b>	<b>0,57</b>
XS1887498282	1.2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	600,0	98,13	588.785,88	0,09
XS2558594391	5.0000 %	Hungary Government EUR Bonds 22/27	EUR	2.300,0	104,15	2.395.477,37	0,34
XS2753429047	4.0000 %	Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	950,0	101,59	965.115,93	0,14
<b>Island</b>						<b>381.608,33</b>	<b>0,06</b>
XS2182399274	0.6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	300,0	96,79	290.373,42	0,04
XS2293755125	0.0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0	91,23	91.234,91	0,02
<b>Irland</b>						<b>5.891.110,69</b>	<b>0,85</b>
XS2752874821	4.4980 %	CA Auto Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.150,0	100,54	2.161.546,58	0,31
XS2843011615	4.4740 %	CA Auto Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.100,0	100,36	1.103.958,79	0,16
XS2634593854	3.6250 %	Linde EUR Notes 23/25	EUR	800,0	100,21	801.708,08	0,12
XS2391860843	0.0000 %	Linde EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	200,0	94,73	189.466,20	0,03
XS2560495462	3.2500 %	Vodafone International Financing EUR MTN 22/29	EUR	1.600,0	102,15	1.634.431,04	0,23
<b>Italien</b>						<b>370.661.085,41</b>	<b>53,33</b>
XS1709374497	1.6080 %	Zi Rete Gas EUR MTN 17/27	EUR	200,0	96,13	192.259,54	0,03
XS1508912646	1.0000 %	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	300,0	96,42	289.273,71	0,04
XS2292486771	0.0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	300,0	97,10	291.302,52	0,04
XS1953929608	2.8000 %	Acquirente Unico EUR Bonds 19/26	EUR	300,0	99,17	297.514,47	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2530435473	5.2500 % Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa EUR Notes 22/25	EUR	3.000,0	101,46	3.043.869,00	0,44
XS2641794081	5.7010 % Alperia EUR MTN 23/28	EUR	1.000,0	106,06	1.060.589,60	0,15
XS2063246198	1.3750 % AMCO - Asset Management EUR MTN 19/25	EUR	500,0	99,33	496.644,45	0,07
XS2332980932	0.7500 % AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	250,0	91,98	229.946,25	0,03
XS2583211201	4.6250 % AMCO - Asset Management EUR MTN 23/27	EUR	1.500,0	103,68	1.555.236,15	0,22
XS2412267358	1.0000 % ASTM EUR MTN 21/26	EUR	250,0	95,96	239.896,43	0,03
XS2593107258	6.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.700,0	101,37	1.723.346,10	0,25
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 24/29	EUR	2.000,0	102,95	2.059.031,40	0,30
IT0005386922	0.8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	400,0	96,19	384.747,20	0,06
IT0005388647	0.2500 % Banca Popolare dell'Alto Adige EUR MTN 19/26	EUR	900,0	94,96	854.629,47	0,12
XS2363719050	1.2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0	96,65	1.836.410,99	0,26
IT0005580276	3.2500 % Banca Popolare di Sondrio EUR Notes 24/29	EUR	2.000,0	101,53	2.030.570,40	0,29
IT0005580136	4.8750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0	105,19	1.051.851,30	0,15
XS2058908745	4.2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	100,00	100.000,00	0,01
XS2530053789	6.0000 % Banco BPM EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0	105,49	1.054.868,10	0,15
XS2577572188	4.8750 % Banco BPM EUR MTN 23/27	EUR	1.750,0	104,10	1.821.778,00	0,26
IT0005552507	3.7500 % Banco BPM EUR MTN 23/28	EUR	650,0	103,22	670.931,17	0,10
IT0005562142	3.8750 % Banco BPM EUR Notes 23/26	EUR	900,0	102,07	918.669,96	0,13
IT0005380446	0.3750 % Banco di Desio e della Brianza EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	95,78	957.767,50	0,14
XS2264034260	3.6250 % BPER Banca EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	99,39	397.576,60	0,06
IT0005523896	6.1250 % BPER Banca EUR FLR-MTN 22/28	EUR	850,0	106,50	905.283,41	0,13
IT0005596363	4.0000 % BPER Banca EUR FLR-MTN 24/31	EUR	1.150,0	102,55	1.179.328,45	0,17
IT0005579492	8.3750 % BPER Banca EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0	107,37	429.498,56	0,06
IT0005461626	0.6250 % BPER Banca EUR MTN 21/28	EUR	350,0	91,69	320.918,50	0,05
XS2585964476	5.8850 % Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano EUR FLR-Notes 23/27	EUR	1.500,0	103,45	1.551.743,40	0,22
IT0005105488	1.5000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	99,08	1.486.157,55	0,21
IT0005323438	1.8750 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/26	EUR	2.000,0	98,75	1.974.945,40	0,28
IT0005582876	3.6250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 24/30	EUR	2.100,0	102,24	2.146.970,49	0,31
IT0005514390	5.8750 % CDP Reti EUR Notes 22/27	EUR	1.200,0	107,23	1.286.804,04	0,19
IT0005611139	3.8750 % CDP Reti SpA EUR Notes 24/31	EUR	1.500,0	101,10	1.516.572,90	0,22
XS2068978050	1.5000 % Credito Emiliano EUR FLR-Notes 19/25	EUR	250,0	99,83	249.581,43	0,04
XS2412556461	1.1250 % Credito Emiliano EUR FLR-Notes 22/28	EUR	250,0	95,96	239.910,33	0,03
XS2334852253	2.0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	95,44	190.885,86	0,03
XS1981060624	1.8750 % ERG EUR MTN 19/25	EUR	300,0	99,14	297.430,29	0,04
XS1706922256	1.8750 % Esselunga EUR Notes 17/27	EUR	200,0	95,72	191.444,40	0,03
XS1639488771	1.5000 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	98,77	987.699,60	0,14
XS2026171079	1.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	200,0	97,31	194.615,08	0,03
XS2532681074	3.7500 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 22/27	EUR	3.700,0	102,17	3.780.160,87	0,54
XS2400296773	0.7500 % FNM EUR MTN 21/26	EUR	500,0	95,33	476.660,65	0,07
XS2239094936	2.2500 % Iccrea Banca EUR FLR-MTN 20/25	EUR	1.300,0	99,94	1.299.178,92	0,19
XS2200215213	1.8750 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	100,0	97,69	97.685,36	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2244936659	1.6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	100,0 %	94,36	94.360,54	0,01
XS2597970800	4.1020 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.500,0 %	100,25	2.506.276,00	0,36
XS2124979753	3.7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0 %	99,24	248.098,85	0,04
XS2804483381	4.2640 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.500,0 %	100,23	1.503.379,35	0,22
IT0005364663	1.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	98,24	1.473.619,20	0,21
XS2304664167	0.6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	250,0 %	96,76	241.909,28	0,03
IT0005554578	3.6250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 23/28	EUR	950,0 %	103,12	979.616,25	0,14
IT0005611550	3.8500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	101,05	1.212.542,28	0,17
XS1511781467	0.8750 % Iren EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0 %	99,75	2.992.642,50	0,43
XS1881533563	1.9500 % Iren EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	98,94	197.886,88	0,03
IT0005610297	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2025	EUR	2.000,0 %	97,63	1.952.673,60	0,28
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	15.000,0 %	98,02	14.703.421,50	2,12
IT0005575482	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.12.2024	EUR	40.000,0 %	99,38	39.751.996,00	5,72
IT0005580003	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2025	EUR	1.500,0 %	99,13	1.486.903,05	0,21
IT0005582868	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2025	EUR	3.000,0 %	98,85	2.965.507,20	0,43
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	23.000,0 %	98,27	22.602.463,40	3,25
IT0005570855	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2024	EUR	50.000,0 %	99,62	49.808.630,00	7,17
IT0005596538	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2024	EUR	5.500,0 %	99,47	5.471.011,70	0,79
IT0005090318	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0 %	99,08	4.953.750,00	0,71
IT0005323032	2.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	2.500,0 %	98,38	2.459.424,75	0,35
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	5.100,0 %	96,54	4.923.285,00	0,71
IT0005408502	1.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	750,0 %	99,29	744.682,50	0,11
IT0005410912	1.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	351,8 %	99,32	349.357,89	0,05
IT0005419848	0.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	500,0 %	97,36	486.800,00	0,07
IT0005534281	3.4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	25.000,0 %	100,15	25.037.750,00	3,60
IT0005557084	3.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/25	EUR	30.000,0 %	100,83	30.249.600,00	4,35
IT0005538597	3.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	15.000,0 %	101,91	15.286.650,00	2,20
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	9.000,0 %	102,62	9.235.350,00	1,33
IT0005566408	4.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/29	EUR	10.000,0 %	105,63	10.562.599,00	1,52
IT0005584302	3.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/26	EUR	2.500,0 %	100,74	2.518.475,00	0,36
IT0005599904	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/27	EUR	17.000,0 %	102,55	17.433.372,50	2,51
IT0005584849	3.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/29	EUR	13.000,0 %	102,53	13.329.418,70	1,92
IT0005437147	0.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	1.500,0 %	96,42	1.446.288,75	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005252520	4.9620 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/24	EUR	15.000,0 %	100,05	15.007.350,00	2,16
IT0005359846	5.5260 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 19/25	EUR	2.500,0 %	100,66	2.516.564,50	0,36
US465410BX58	2.3750 % Italy Government USD Bonds 19/24	USD	700,0 %	99,90	624.134,36	0,09
US465410CA47	1.2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	650,0 %	95,98	556.824,12	0,08
XS2563348361	4.3750 % Leasys EUR Notes 22/24	EUR	900,0 %	100,05	900.488,97	0,13
XS0215093534	4.8750 % Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	200,0 %	100,59	201.181,34	0,03
XS2199716304	2.3750 % Leonardo EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	99,15	297.455,16	0,04
IT0005586893	3.8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0 %	102,30	920.687,13	0,13
XS1973750869	1.6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	2.200,0 %	99,51	2.189.232,32	0,32
XS2027957815	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	500,0 %	98,46	492.285,85	0,07
XS2069960057	1.5000 % Mediocredito Centrale - Banca Del Mezzogiorno EUR MTN 19/24	EUR	500,0 %	99,87	499.344,30	0,07
XS2750308483	4.7500 % Mundys EUR MTN 24/29	EUR	1.350,0 %	103,70	1.399.934,48	0,20
XS2066703989	1.7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	200,0 %	99,82	199.634,54	0,03
XS2332589972	1.6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	250,0 %	97,07	242.665,83	0,04
XS2577396430	4.2500 % Pirelli EUR MTN 23/28	EUR	750,0 %	103,52	776.372,25	0,11
XS2353073161	2.6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	91,67	183.342,18	0,03
XS2270395408	0.0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024	EUR	700,0 %	99,30	695.075,29	0,10
XS2089322098	1.3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	1.500,0 %	99,60	1.493.931,75	0,22
XS2802190459	4.0850 % Snam EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.100,0 %	100,23	1.102.484,90	0,16
XS2300208928	0.0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	100,0 %	97,35	97.349,82	0,01
XS2288109676	1.6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	150,0 %	91,61	137.413,13	0,02
XS2555420103	5.8500 % UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.350,0 %	105,71	1.427.017,64	0,21
XS2588885025	4.4500 % UniCredit EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.850,0 %	103,81	2.958.576,45	0,43
IT0005598971	3.8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.750,0 %	101,86	1.782.505,03	0,26
XS2289133915	0.3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	96,83	387.306,60	0,06
<b>Japan</b>					<b>998.342,25</b>	<b>0,14</b>
XS2242747181	0.1550 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	500,0 %	99,78	498.912,25	0,07
XS2243052490	0.0100 % Development Bank of Japan EUR MTN 20/24	EUR	500,0 %	99,89	499.430,00	0,07
<b>Jersey</b>					<b>198.287,84</b>	<b>0,03</b>
XS1202849086	1.7500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,14	198.287,84	0,03
<b>Luxemburg</b>					<b>1.605.639,14</b>	<b>0,23</b>
XS2082324018	1.7500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	98,31	196.629,30	0,03
XS2023872174	0.6250 % Aroundtown EUR MTN 19/25	EUR	200,0 %	97,56	195.112,28	0,03
DE000A3LWGE2	3.7500 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 24/27	EUR	1.200,0 %	101,16	1.213.897,56	0,17
<b>Mexiko</b>					<b>433.572,75</b>	<b>0,06</b>
XS1964617879	3.1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	300,0 %	99,79	299.356,74	0,04
US71654QDH20	6.8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 22/25	USD	150,0 %	100,25	134.216,01	0,02
<b>Neuseeland</b>					<b>1.578.726,00</b>	<b>0,23</b>
XS2752585047	3.5270 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 24/28	EUR	1.550,0 %	101,85	1.578.726,00	0,23
<b>Norwegen</b>					<b>1.110.293,91</b>	<b>0,16</b>
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.100,0 %	100,94	1.110.293,91	0,16
<b>Peru</b>					<b>545.217,38</b>	<b>0,08</b>
XS1315181708	2.7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0 %	99,31	198.625,60	0,03
US715638DE95	2.3920 % Peru Government USD Bonds 20/26	USD	400,0 %	97,08	346.591,78	0,05
<b>Philippinen</b>					<b>98.067,79</b>	<b>0,01</b>
XS2334361271	0.2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	100,0 %	98,07	98.067,79	0,01



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Polen</b>						<b>1.486.808,80</b>	<b>0,21</b>
XS2905432584	5.3080 %	Bank Millennium EUR FLR-MTN 24/29	EUR	525,0 %	101,60	533.387,56	0,07
XS2890435865	3.8750 %	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Pol- ski EUR FLR-MTN 24/27	EUR	950,0 %	100,36	953.421,24	0,14
<b>Portugal</b>						<b>7.201.149,99</b>	<b>1,04</b>
PTBCPKOM0004	8.1250 %	Banco Comercial Português EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	600,0 %	105,24	631.469,22	0,09
PTBSPCOM0006	3.7500 %	Banco Santander Totta EUR MTN 23/26	EUR	1.400,0 %	101,92	1.426.907,30	0,21
PTBSPHOM0027	3.2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 24/31	EUR	1.200,0 %	102,36	1.228.374,00	0,18
PTBSSIOM0015	1.8750 %	Brisa-Concessao Rodoviaria EUR MTN 15/25	EUR	500,0 %	99,20	496.021,40	0,07
PTCMGAOM0038	0.1250 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR Notes 19/24	EUR	500,0 %	99,57	497.855,20	0,07
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0 %	94,87	379.484,16	0,06
PTCGDMOM0027	1.2500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	300,0 %	99,69	299.070,93	0,04
PTNOBMOM0000	3.5000 %	Novo Banco EUR FLR-MTN 24/29	EUR	900,0 %	100,55	904.994,46	0,13
XS1085735899	5.1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.500,0 %	99,87	1.336.973,32	0,19
<b>Rumänien</b>						<b>647.286,17</b>	<b>0,09</b>
XS2178857285	2.7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0 %	98,96	247.409,25	0,03
XS1129788524	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0 %	99,97	399.876,92	0,06
<b>Südafrika</b>						<b>200.229,38</b>	<b>0,03</b>
XS1090107159	3.7500 %	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	200,0 %	100,11	200.229,38	0,03
<b>Spanien</b>						<b>32.555.893,17</b>	<b>4,68</b>
XS2025466413	0.6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	97,94	97.941,42	0,01
ES0200002006	1.8750 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	700,0 %	99,51	696.540,60	0,10
ES0200002030	1.2500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	97,70	97.698,75	0,01
ES0200002048	0.9500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	500,0 %	95,78	478.911,35	0,07
ES0200002105	3.2500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 24/29	EUR	2.000,0 %	101,44	2.028.707,20	0,29
XS2835902839	3.9200 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR- MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,17	2.003.357,40	0,29
XS2058729653	0.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	100,00	100.000,00	0,02
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.000,0 %	103,53	1.035.348,00	0,15
XS2076079594	0.6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0 %	99,74	99.737,13	0,01
XS2228245838	1.1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0 %	97,54	97.536,53	0,01
XS2575952341	4.2140 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 23/25	EUR	3.200,0 %	100,15	3.204.846,72	0,46
XS2258971071	0.3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	96,86	193.725,44	0,03
XS2300292617	0.7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	95,66	286.982,13	0,04
XS2465792294	2.2500 %	Cellnex Finance EUR MTN 22/26	EUR	500,0 %	99,02	495.113,05	0,07
ES0413320104	0.8750 %	Deutsche Bank EUR Notes 19/25	EUR	200,0 %	99,26	198.511,44	0,03
XS2747766090	3.5000 %	EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 24/30	EUR	900,0 %	101,57	914.095,17	0,13
ES0443307063	1.2500 %	Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	1.100,0 %	98,45	1.082.895,00	0,16
XS2078692105	0.5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	95,13	190.259,92	0,03
XS2747776487	3.7500 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 24/29	EUR	1.900,0 %	102,84	1.954.012,06	0,28
XS2305600723	0.0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero- Coupon MTN 23.02.2026	EUR	200,0 %	96,20	192.403,86	0,03
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	17.000,0 %	100,63	17.107.270,00	2,46
<b>Supranational</b>						<b>2.307.170,69</b>	<b>0,33</b>
XS2296027217	0.2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	350,0 %	96,40	337.390,69	0,05
EU000A3K4DJ5	0.8000 %	European Union EUR Bonds 22/25	EUR	2.000,0 %	98,49	1.969.780,00	0,28
<b>Schweden</b>						<b>2.248.158,63</b>	<b>0,32</b>
XS2626344266	3.7500 %	Volvo Treasury EUR MTN 23/24	EUR	1.300,0 %	99,97	1.299.660,70	0,19
XS2760218185	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/26	EUR	850,0 %	100,36	853.069,52	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2342706996	0.0000 % Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	100,0 %	95,43	95.428,41	0,01
<b>Schweiz</b>					<b>2.201.625,34</b>	<b>0,32</b>
XS2800795291	4.0540 % UBS (London) EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.000,0 %	100,06	2.001.185,00	0,29
CH0591979635	4.6640 % UBS Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	200,0 %	100,22	200.440,34	0,03
<b>Niederlande</b>					<b>28.682.843,33</b>	<b>4,13</b>
XS2573331837	4.0490 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.100,0 %	100,09	2.101.855,35	0,30
XS2747616105	4.2850 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.600,0 %	100,68	1.610.916,96	0,23
XS2180510732	1.2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	98,65	197.293,50	0,03
XS2573331324	3.6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	100,91	1.009.119,30	0,15
XS2635647154	3.2500 % Alliander EUR MTN 23/28	EUR	700,0 %	101,76	712.296,48	0,10
XS2594025814	4.8750 % Arcadis EUR Notes 23/28	EUR	1.300,0 %	104,50	1.358.552,91	0,20
XS1840618059	1.5000 % Bayer Capital EUR Notes 18/26	EUR	500,0 %	97,73	488.645,10	0,07
XS2533012790	2.7500 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	99,71	997.134,20	0,14
XS2332689418	0.1250 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	95,66	95.664,40	0,01
XS1893621026	1.8750 % EDP Finance EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	98,71	98.710,91	0,01
XS2558395351	3.6250 % EnBW International Finance EUR MTN 22/26	EUR	1.050,0 %	101,79	1.068.774,63	0,15
XS2390400633	0.2500 % Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	400,0 %	95,94	383.756,92	0,06
XS2432293673	0.2500 % Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	400,0 %	97,26	389.031,92	0,06
DK0030485271	0.1250 % Euronext EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	95,93	95.926,85	0,01
XS2557551889	2.7500 % ING Bank EUR MTN 22/25	EUR	2.800,0 %	100,15	2.804.069,24	0,40
XS2443920249	1.2500 % ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	1.000,0 %	97,58	975.751,10	0,14
XS2764264607	3.8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.000,0 %	102,43	1.024.340,10	0,15
XS2384269101	0.2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	300,0 %	95,11	285.340,83	0,04
XS2264074647	2.3750 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 20/25	EUR	500,0 %	98,93	494.631,70	0,07
XS2332552541	1.6250 % Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	95,08	285.233,64	0,04
DE000A289RN6	2.6250 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,65	199.306,56	0,03
DE000A3LSYG8	3.0000 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,35	1.003.461,30	0,15
XS2860946867	4.2340 % Rabobank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	2.600,0 %	99,88	2.596.799,66	0,37
XS2178957077	1.8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	99,05	99.054,81	0,02
XS1189286286	2.5000 % Ren Finance EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,66	199.314,10	0,03
XS2241090088	0.1250 % Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	1.500,0 %	99,98	1.499.643,15	0,22
XS2813211294	3.2270 % Roche Finance Europe EUR Notes 24/30	EUR	1.350,0 %	102,55	1.384.397,33	0,20
XS1900101046	1.5000 % Royal Schiphol Group N.V. EUR MTN 18/30	EUR	1.400,0 %	91,60	1.282.371,16	0,19
XS2826718087	4.8750 % Saipem Finance International EUR MTN 24/30	EUR	1.600,0 %	102,31	1.636.888,48	0,24
XS1705553250	0.8750 % Stedin Holding EUR MTN 17/25	EUR	300,0 %	97,74	293.228,70	0,04
XS2407985220	0.0000 % Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	100,0 %	94,26	94.263,50	0,01
XS2325733413	0.6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0 %	93,91	140.867,58	0,02
XS2293060658	2.3760 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	91,28	91.283,24	0,01
XS2462605671	7.1250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	500,0 %	109,96	549.802,65	0,08
XS2400997131	0.0000 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	150,0 %	96,81	145.214,27	0,02
XS2147133495	1.2500 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0 %	98,99	989.900,80	0,14
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>13.984.963,79</b>	<b>2,01</b>
XS2815894071	4.3230 % Barclays EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.300,0 %	100,24	1.303.170,57	0,19
XS2009152591	0.8750 % easyJet EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	98,54	1.478.132,70	0,21
XS1147605791	1.3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	700,0 %	99,64	697.458,30	0,10
XS2904540775	3.4450 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 24/30	EUR	1.750,0 %	100,61	1.760.590,65	0,25

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2240494471	1.6250 % InterContinental Hotels Group EUR MTN 20/24	EUR	500,0 %	99,97	499.843,55	0,07
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	150,0 %	99,74	149.613,50	0,02
XS2628821873	4.1250 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 23/27	EUR	800,0 %	103,31	826.489,92	0,12
XS1788834700	1.5000 % Nationwide Building Society EUR FLR-Notes 18/26	EUR	1.500,0 %	99,23	1.488.519,60	0,22
XS2576255751	4.6650 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 23/26	EUR	1.950,0 %	100,89	1.967.316,78	0,28
XS2745115597	4.3120 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.600,0 %	100,40	3.614.294,52	0,52
XS2150006646	2.7500 % NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	200,0 %	99,77	199.533,70	0,03
<b>USA</b>					<b>16.175.877,38</b>	<b>2,33</b>
XS2114413565	2.8750 % AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	99,16	99.161,23	0,02
XS2590758400	3.5500 % AT&T EUR Notes 23/25	EUR	1.250,0 %	100,49	1.256.103,88	0,18
XS2308321962	0.1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	100,0 %	98,62	98.622,97	0,02
XS1729872736	4.4880 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	700,0 %	100,12	700.858,90	0,10
XS2586123965	4.8670 % Ford Motor Credit EUR Notes 23/27	EUR	3.400,0 %	103,35	3.514.040,08	0,51
XS2747270630	3.9000 % General Motors Financial EUR MTN 24/28	EUR	1.150,0 %	101,83	1.171.057,77	0,17
XS2307768734	0.6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	93,77	93.769,53	0,01
XS2305742434	1.7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	100,0 %	97,86	97.861,50	0,01
XS2834367646	3.6500 % Medtronic EUR Notes 24/29	EUR	1.200,0 %	103,47	1.241.662,92	0,18
XS2548080832	4.8130 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/28	EUR	2.000,0 %	105,39	2.107.815,60	0,30
XS2790333616	4.1300 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.800,0 %	100,32	1.805.824,80	0,26
XS2592659242	4.1250 % VF EUR MTN 23/26	EUR	1.000,0 %	100,00	1.000.032,60	0,14
XS2865534437	4.3880 % Wells Fargo EUR FLR-MTN 24/28	EUR	3.000,0 %	99,64	2.989.065,60	0,43
<b>Investmentanteile</b>					<b>65.035,78</b>	<b>0,01</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Luxemburg</b>					<b>65.035,78</b>	<b>0,01</b>
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0.300%)	Stk	59 EUR	1.095,69	65.035,78	0,01
<b>Geldmarktfonds</b>					<b>23.364.358,45</b>	<b>3,36</b>
<b>Frankreich</b>					<b>23.364.358,45</b>	<b>3,36</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	242 EUR	96.694,37	23.364.358,45	3,36
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>684.128.490,85</b>	<b>98,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.000.854,60</b>	<b>0,86</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.000.854,60</b>	<b>0,86</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.469.749,79	0,50
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.531.104,81	0,36
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.000.854,60</b>	<b>0,86</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>437.478,31</b>	<b>0,06</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>543.731,76</b>	<b>0,08</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>543.731,76</b>	<b>0,08</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	245 EUR	134,47	-10.130,00	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	566 EUR	107,07	206.590,00	0,03
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	196 USD	104,31	144.863,92	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	88 EUR	119,78	50.160,00	0,01
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	379 USD	110,25	152.247,84	0,02
<b>Optionsgeschäfte</b>				<b>-106.253,45</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>8.374,67</b>	<b>0,00</b>
Call 115.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	210 USD	0,41	8.422,91	0,00
Call 118 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	210 USD	0,05	-48,24	0,00
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>110.140,58</b>	<b>0,01</b>
Call 71 JPY Currency Futures 10/24	Ktr	320 USD	0,55	110.140,58	0,01
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Währungen</b>				<b>-93.357,87</b>	<b>-0,01</b>
Call 0.99 EUR Call USD Put 12/24	Ktr	305.000.000 NOK	0,00	-25.669,01	0,00
Call 33.5 OTC USD Call TWD Put 11/24	Ktr	18.000.000 USD	0,00	-67.688,86	-0,01
Long Call Options on Index Futures				-99.084,70	-0,01
Call 95.75 3-Month ICE SONIA Index Futures 12/24	Ktr	470 GBP	0,03	-92.368,89	-0,01
Call 97 3-Month ICE SONIA Index Futures 12/24	Ktr	470 GBP	0,00	-6.715,81	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>-127.609,31</b>	<b>-0,02</b>
Put 1.1 EUR Currency Futures 10/24	Ktr	370 USD	0,00	-70.953,85	-0,01
Put 5,500 S&P 500 E-mini Index Futures 09/24	Ktr	70 USD	0,25	-56.655,46	-0,01
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-200.726,00</b>	<b>-0,03</b>
Put 4,000 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	450 EUR	0,95	-31.425,00	-0,01
Put 4,600 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	450 EUR	5,30	-169.301,00	-0,02
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>7.572,46</b>	<b>0,00</b>
Call 116.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	-210 USD	0,14	-4.274,05	0,00
Call 119.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/24	Ktr	-420 USD	0,03	11.846,51	0,00
<b>Sort-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>47.026,02</b>	<b>0,01</b>
Call 76 JPY Currency Futures 10/24	Ktr	-320 USD	0,01	30.816,50	0,01
Call 77.5 JPY Currency Futures 10/24	Ktr	-320 USD	0,01	16.209,52	0,00
<b>Verkaufte Kaufoptionen auf Währungen (short call)</b>				<b>9.258,59</b>	<b>0,00</b>
Call 1.01 EUR Call USD Put 12/24	Ktr	-305.000.000 NOK	0,00	9.258,59	0,00
Short Call Options on Index Futures				36.883,85	0,00
Call 96.25 3-Month ICE SONIA Index Futures 12/24	Ktr	-470 GBP	0,01	23.452,24	0,00
Call 96.5 3-Month ICE SONIA Index Futures 12/24	Ktr	-470 GBP	0,01	13.431,61	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>14.611,78</b>	<b>0,00</b>
Put 1.085 EUR Currency Futures 10/24	Ktr	-370 USD	0,00	14.611,78	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Index-Futures</b>				<b>43.905,48</b>	<b>0,01</b>
Put 5,200 S&P 500 E-mini Index Futures 09/24	Ktr	-70 USD	0,10	43.905,48	0,01
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>136.751,00</b>	<b>0,02</b>
Put 4,200 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	-450 EUR	1,70	49.529,00	0,01
Put 4,400 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	-450 EUR	2,80	87.222,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>209.284,73</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>251.965,56</b>	<b>0,04</b>
Sold EUR / Bought JPY - 22 Oct 2024	EUR	-4.139.409,39		251.965,56	0,04
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-42.680,83</b>	<b>-0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-42.680,83</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>-42.680,83</b>	<b>-0,01</b>
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	50.000.000,00		-42.680,83	-0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>646.763,04</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>4.265.040,77</b>	<b>0,62</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>695.041.149,26</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.065,87	1.024,92	1.020,57
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.046,31	1.023,79	1.018,16
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRW/ISIN: LU2549540552	1.048,93	1.007,31	--
- Klasse WT5 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	1.057,67	1.014,38	1.007,47
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	15.610	21.009	20.392
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	15.019	46.375	213.793
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRW/ISIN: LU2549540552	5.105	6.379	--
- Klasse WT5 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	621.492	803.312	872.185
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		695,0	890,3	1.117,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	53,33
Frankreich	20,38
Spanien	4,68
Niederlande	4,13
Deutschland	2,53
USA	2,33
Vereinigtes Königreich	2,01
Sonstige Länder	9,04
Sonstige Vermögenswerte	1,57
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	12.729.424,07
- Swapgeschäften	147.777,78
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	233.667,12
- negativer Zinssatz	-6.457,21
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	524.370,15
Sonstige Erträge	312,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>13.629.094,83</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.426.944,47
- Bankverbindlichkeiten	-10.164,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-72.626,94
Pauschalvergütung	-1.577.088,68
Sonstige Kosten	-11.786,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.098.610,43</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>10.530.484,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-2.535.653,33
- Wertpapiergeschäften	12.288.516,73
- Finanztermingeschäften	-377.730,29
- Devisentermingeschäften	-617.221,18
- Devisen	-5.098,22
- Swapgeschäften	-1.622.448,03
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>17.660.850,08</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	18.016,54
- Wertpapiergeschäften	11.246.976,05
- Finanztermingeschäften	1.985.199,97
- Devisentermingeschäften	374.010,07
- Devisen	-7.173,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-147.418,94
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>31.130.460,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 679.169.752,72)	684.128.490,85
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.000.854,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	831.195,42
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.084.173,80
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	59.791,80
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	418.846,72
- Futuresgeschäften	553.861,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	251.965,56
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>697.329.180,51</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-396.905,79
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.004.469,17
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-15.277,78
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.688,05
- Wertpapiergeschäften	-154.755,25
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-137.024,21
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-525.100,17
- Futuresgeschäften	-10.130,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-42.680,83
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.288.031,25</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>695.041.149,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	890.298.101,86
Mittelzuflüsse	166.178.132,04
Mittelrückflüsse	-392.396.882,47
Ausschüttung	-168.662,21
Betriebsergebnis	31.130.460,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>695.041.149,26</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	877.075
- ausgegeben	160.784
- zurückgenommen	-380.633
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>657.226</b>



# Allianz European Equity Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.342.924.697,59</b>	<b>98,65</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.342.924.697,59</b>	<b>98,65</b>
<b>Belgien</b>					<b>38.970.159,50</b>	<b>2,86</b>
BE0003565737	KBC Group	Stk	542.005	EUR 71,90	38.970.159,50	2,86
<b>Finnland</b>					<b>35.452.283,45</b>	<b>2,61</b>
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	3.310.432	SEK 120,95	35.452.283,45	2,61
<b>Frankreich</b>					<b>347.733.833,81</b>	<b>25,55</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	143.637	EUR 174,68	25.090.511,16	1,84
FR0000120628	AXA	Stk	699.585	EUR 34,93	24.436.504,05	1,80
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	523.245	EUR 62,09	32.488.282,05	2,39
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	312.715	EUR 81,46	25.473.763,90	1,87
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	554.311	EUR 36,58	20.276.696,38	1,49
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	272.548	EUR 98,60	26.873.232,80	1,97
FR0000120578	Sanofi	Stk	483.552	EUR 103,62	50.105.658,24	3,68
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	135.843	EUR 237,25	32.228.751,75	2,37
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	888.466	EUR 58,54	52.010.799,64	3,82
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	1.146.498	EUR 29,08	33.340.161,84	2,45
FR0000125486	Vinci	Stk	240.620	EUR 105,60	25.409.472,00	1,87
<b>Deutschland</b>					<b>223.531.022,68</b>	<b>16,42</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	93.350	EUR 296,30	27.659.605,00	2,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	155.692	EUR 79,50	12.377.514,00	0,91
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	868.772	EUR 40,00	34.750.880,00	2,55
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	1.396.986	EUR 26,37	36.838.520,82	2,71
DE0008402215	Hannover Rueck	Stk	79.084	EUR 256,60	20.292.954,40	1,49
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	83.455	EUR 496,50	41.435.407,50	3,04
DE0007236101	Siemens	Stk	275.784	EUR 181,94	50.176.140,96	3,69
<b>Irland</b>					<b>28.367.217,36</b>	<b>2,08</b>
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	2.764.836	EUR 10,26	28.367.217,36	2,08
<b>Italien</b>					<b>25.574.898,30</b>	<b>1,88</b>
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	6.638.520	EUR 3,85	25.574.898,30	1,88
<b>Luxemburg</b>					<b>24.087.887,52</b>	<b>1,77</b>
JE00BRX98089	CVC Capital Partners	Stk	1.200.792	EUR 20,06	24.087.887,52	1,77
<b>Norwegen</b>					<b>46.609.928,98</b>	<b>3,42</b>
NO0010096985	Equinor	Stk	1.131.333	NOK 264,50	25.431.290,43	1,87
NO0003054108	Mowi	Stk	1.325.525	NOK 188,00	21.178.638,55	1,55
<b>Spanien</b>					<b>112.817.244,62</b>	<b>8,29</b>
ES0105046009	Aena SME	Stk	190.788	EUR 198,40	37.852.339,20	2,78
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	2.879.781	EUR 13,76	39.611.387,66	2,91
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	663.542	EUR 53,28	35.353.517,76	2,60
<b>Schweden</b>					<b>84.312.799,32</b>	<b>6,19</b>
SE0009922164	Essity -B-	Stk	997.543	SEK 312,00	27.557.504,58	2,02
SE0000108227	SKF -B-	Stk	865.171	SEK 202,20	15.489.477,70	1,14
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	1.733.834	SEK 268,80	41.265.817,04	3,03
<b>Schweiz</b>					<b>143.639.711,54</b>	<b>10,55</b>
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Stk	166.252	CHF 134,00	23.577.476,19	1,73
CH0038863350	Nestle	Stk	368.438	CHF 85,04	33.159.907,14	2,44
CH0012005267	Novartis	Stk	269.699	CHF 97,33	27.781.244,55	2,04
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	6.980	CHF 1.266,50	9.355.914,72	0,69
CH0012032048	Roche Holding	Stk	172.494	CHF 272,60	49.765.168,94	3,65
<b>Niederlande</b>					<b>27.865.769,54</b>	<b>2,05</b>
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	129.790	EUR 114,25	14.828.507,50	1,09
NL00150001Q9	Stellantis	Stk	1.021.729	EUR 12,76	13.037.262,04	0,96
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>203.961.940,97</b>	<b>14,98</b>
GB00B1XZS820	Anglo American	Stk	767.343	GBP 24,32	22.344.362,09	1,64
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	2.279.885	GBP 15,25	41.615.510,27	3,06
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Stk	44.582.111	GBP 0,59	31.675.466,89	2,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB0007188757	Rio Tinto	Stk	443.963	GBP	53,90	28.651.700,10	2,10
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	822.260	GBP	48,81	48.054.363,11	3,53
GB00B1KJJ408	Whitbread	Stk	385.586	GBP	31,79	14.676.639,91	1,08
JE00B8KF9B49	WPP	Stk	1.827.398	GBP	7,74	16.943.898,60	1,24
<b>Investmentanteile</b>					<b>16.709.314,77</b>	<b>1,23</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>					<b>16.709.314,77</b>	<b>1,23</b>	
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0.570%)	Stk	16.456	EUR	1.015,40	16.709.314,77	1,23
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.359.634.012,36</b>	<b>99,88</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.587.794,60</b>	<b>0,85</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>11.587.794,60</b>	<b>0,85</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.807.794,60	0,43	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.780.000,00	0,42	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.587.794,60</b>	<b>0,85</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-7.709.697,32</b>	<b>-0,56</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-7.709.697,32</b>	<b>-0,56</b>	
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-10.800.944,36		-106.527,15	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-20.411.741,96		-6.075,14	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-678.774,56		-125,98	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-65.058.477,48		1.981.648,31	0,15	
Sold EUR / Bought CNY - 08 Oct 2024	EUR	-27.544,53		-128,30	0,00	
Sold EUR / Bought CNY - 15 Nov 2024	EUR	-37.824.104,22		-70.451,55	0,00	
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2024	EUR	-4.855.085,44		15.598,35	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-462.477,02		14.127,99	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 02 Oct 2024	EUR	-308.615,48		-1.176,14	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-136.388.756,64		-2.628.821,32	-0,19	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-13.963,12		-49,69	0,00	
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-1.702.945,09		57.498,08	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-104.029.110,19		1.146.293,90	0,08	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-422.960.857,72		-8.766.066,56	-0,63	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-57.135,99		-1.119,64	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-202.222.937,90		259.345,43	0,01	
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024	NZD	-58.684,94		-977,08	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-9.246.993,24		-37.725,69	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 02 Oct 2024	USD	-33.819,39		170,66	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-55.024.890,82		434.864,20	0,02	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-7.709.697,32</b>	<b>-0,56</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-2.268.282,70</b>	<b>-0,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>1.361.243.826,94</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	9,77	8,65	7,48
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	8,81	7,82	6,82
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	4.041,75	3.403,62	2.737,75
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	4.762,64	3.929,90	3.089,89
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	149,55	128,05	107,35
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	106,95	93,33	79,24
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10,32	9,08	7,82
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	350,65	294,47	241,14
- Klasse A20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	109,38	93,65	78,51
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	312,18	264,14	217,92
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.377,60	1.178,58	988,22
- Klasse IM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981	--	973,16	829,53
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	4.022,55	3.348,16	2.717,85
- Klasse IT20 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.341,21	1.116,32	906,07
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.309,01	1.119,92	939,08
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.475,52	1.228,59	997,59
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	140,47	117,08	95,16
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.302,96	1.114,47	934,26
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.816,93	1.507,83	1.220,19
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	8,59	7,53	6,46
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	10,54	9,21	7,84
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 EB2/ISIN: LU2824651165	2.041,22	--	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	9,34	8,32	7,17
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	9,06	8,05	6,94
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	10,48	9,27	7,94
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	6,92	6,23	5,45
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.775,47	1.452,66	1.144,45
Aktienumlauf in Stück		206.524.987	228.285.324	307.931.288
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	10.038.046	12.827.185	15.230.803
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	32.577.826	39.443.867	51.482.289
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	5.357	5.415	6.318
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	21.053	20.888	21.675
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	1.622.109	1.771.224	1.906.646
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	366.391	418.327	387.481
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10.787.345	12.630.635	11.726.577
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	423.691	214.654	259.869
- Klasse A20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	66.619	65.270	63.286
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	43.654	50.885	54.658
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	2.217	6.997	7.353

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse IM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981	--	1	1.948
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	3.743	7.711	12.148
- Klasse IT20 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	667	592	489
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	18.649	20.673	21.889
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	11.563	15.015	9.762
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	60.551	89.709	63.918
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	9.151	15.629	20.979
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	13.649	12.277	13.705
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	41.383	289.268	337.843
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	91.249.149	99.222.614	151.322.518
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 EB2/ISIN: LU2824651165	1.124	--	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	337.633	413.142	501.459
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	16.210.032	18.032.289	21.895.040
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	31.106.364	31.965.452	41.853.675
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	11.498.304	10.743.367	10.635.352
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	8.715	2.240	93.608
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.361,2	1.258,1	1.422,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	25,55
Deutschland	16,42
Vereinigtes Königreich	14,98
Schweiz	10,55
Spanien	8,29
Schweden	6,19
Norwegen	3,42
Luxemburg	3,00
Belgien	2,86
Finnland	2,61
Irland	2,08
Niederlande	2,05
Italien	1,88
Sonstige Vermögenswerte	0,12
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	239.103,46
- negativer Zinssatz	-316,20
Dividenden	52.238.220,66
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	602.998,64
Sonstige Erträge	27.884,80
<b>Summe der Erträge</b>	<b>53.107.891,36</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-632.309,38
Pauschalvergütung	-22.969.157,50
Sonstige Kosten	-33.278,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-23.634.745,38</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>29.473.145,98</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	105.487.576,76
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	11.676.703,50
- Devisen	5.961.360,58
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>152.598.786,82</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	88.652.542,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-29.902.651,48
- Devisen	16.989,99
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>211.365.667,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.129.943.492,26)	1.359.634.012,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.587.794,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.117.999,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	962.045,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.909.546,92
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.378.211.398,22</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.262.121,61
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.086.205,43
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-11.619.244,24
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-16.967.571,28</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.361.243.826,94</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.258.119.600,50
Mittelzuflüsse	752.680.292,80
Mittelrückflüsse	-806.139.309,95
Ausschüttung	-54.782.424,24
Betriebsergebnis	211.365.667,83
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.361.243.826,94</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	228.285.326
- ausgegeben	124.526.044
- zurückgenommen	-146.286.385
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>206.524.985</b>

# Allianz Flexi Asia Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>89.598.726,23</b>	<b>86,05</b>
<b>Obligationen</b>						<b>89.598.726,23</b>	<b>86,05</b>
<b>Australien</b>						<b>1.870.371,19</b>	<b>1,80</b>
USQ0426RNE46	2.9500 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	500,0 %	98,31	491.537,25	0,47
USQ24249AA42	7.0000 %	CIMIC Finance USA USD Notes 24/34	USD	200,0 %	107,76	215.522,30	0,21
USQ2704MAA64	3.6100 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-MTN Notes 19/34	USD	200,0 %	94,30	188.607,62	0,18
USQ568A9SR96	3.0520 %	Macquarie Bank USD FLR-Notes 21/36	USD	200,0 %	87,56	175.124,20	0,17
USQ7390AAB81	7.5000 %	Perenti Finance USD Notes 24/29	USD	200,0 %	104,14	208.282,66	0,20
XS1707749229	5.2500 %	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 17/undefined	USD	200,0 %	99,71	199.411,30	0,19
US961214EF61	4.1100 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 19/34	USD	200,0 %	96,78	193.558,72	0,19
US961214EM13	2.8940 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0 %	99,16	198.327,14	0,19
<b>Bermudas</b>						<b>756.136,14</b>	<b>0,73</b>
XS2328392951	4.7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	400,0 %	92,34	369.348,00	0,36
XS2320779213	4.8500 %	China Water Affairs Group USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,67	189.330,00	0,18
XS2214755345	5.2500 %	Li & Fung USD MTN 20/25	USD	200,0 %	98,73	197.458,14	0,19
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>12.030.667,10</b>	<b>11,55</b>
XS2277590209	4.0000 %	CAS Capital No 1 USD FLR-Notes 21/unde- fined	USD	300,0 %	95,98	287.944,62	0,28
XS2076167456	5.7500 %	Central Plaza Development USD FLR-MTN 19/undefined	USD	300,0 %	99,52	298.572,00	0,29
XS2366272412	2.1000 %	Chalco Hong Kong Investment USD Notes 21/26	USD	600,0 %	95,89	575.341,80	0,55
XS2289202587	4.5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0 %	97,64	195.276,88	0,19
XS2327458191	4.2000 %	Cheung Kong Infrastructure Finance USD Notes 21/undefined	USD	300,0 %	79,52	238.554,75	0,23
XS2281799572	3.0000 %	China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	500,0 %	88,68	443.395,00	0,43
XS2436124205	3.2500 %	China Cinda 2020 I Management USD MTN 22/27	USD	200,0 %	96,61	193.213,76	0,19
XS2862887663	5.3750 %	China Cinda 2020 I Management USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,35	202.702,00	0,19
USG21184AB52	4.2500 %	China Cinda Finance 2015 I USD MTN Notes 15/25	USD	400,0 %	99,59	398.356,44	0,38
XS1645684827	3.8750 %	China Great Wall International Holdings III USD MTN 17/27	USD	200,0 %	96,19	192.388,00	0,19
XS2206799004	2.3750 %	China Great Wall International Holdings V USD Notes 20/30	USD	200,0 %	84,36	168.720,84	0,16
XS2841151801	6.3750 %	China Great Wall International Holdings VI USD Notes 24/28	USD	200,0 %	102,66	205.329,20	0,20
XS2340059794	2.1250 %	Chinalco Capital Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0 %	96,35	192.690,00	0,19
XS2369276014	1.5000 %	Contemporary Ruiding Development USD Notes 21/26	USD	200,0 %	94,63	189.250,86	0,18
XS2250701997	4.0000 %	Ease Trade Global USD Notes 20/25	USD	200,0 %	96,12	192.238,00	0,18
USG3065HAB71	3.3750 %	ENN Clean Energy International Invest- ment USD Notes 21/26	USD	200,0 %	97,23	194.464,00	0,19
XS2343337122	5.0000 %	Fortune Star USD Notes 21/26	USD	200,0 %	95,19	190.382,00	0,18
XS2208935374	3.2000 %	Franshion Brilliant USD Notes 21/26	USD	300,0 %	94,14	282.411,00	0,27
XS2190467667	3.2500 %	Fuqing Investment Management USD MTN 20/25	USD	400,0 %	95,99	383.956,00	0,37
XS1213177295	3.6250 %	HKT Capital No 2 USD Notes 15/25	USD	200,0 %	99,34	198.679,62	0,19
XS1596795358	4.7500 %	Huarong Finance 2017 USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,13	196.260,00	0,19



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2235973943	4.2500 % Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0	98,61	197.226,00	0,19
XS2076078513	3.2500 % Huarong Finance 2019 USD MTN 19/24	USD	200,0	99,72	199.436,00	0,19
XS1165659514	5.5000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	200,0	99,93	199.850,00	0,19
XS1317967492	5.0000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	500,0	99,16	495.791,25	0,48
XS2757520452	5.5000 % Joy Treasure Assets Holdings USD MTN 24/27	USD	200,0	101,18	202.362,98	0,19
XS2255665007	2.7500 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 20/30	USD	200,0	88,43	176.864,98	0,17
XS1248248343	4.5000 % LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	200,0	95,22	190.433,34	0,18
XS2132986741	5.2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	500,0	84,08	420.406,75	0,40
XS2873948702	8.6250 % NWD USD Notes 24/28	USD	200,0	93,71	187.411,94	0,18
XS2239623437	5.3500 % Peak RE Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	300,0	98,28	294.825,00	0,28
XS1668531335	4.8500 % Phoenix Lead USD Notes 17/undefined	USD	300,0	91,27	273.812,07	0,26
XS2389983011	2.3750 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/26	USD	200,0	96,08	192.164,00	0,18
XS2389983524	3.1250 % SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/31	USD	250,0	91,62	229.060,00	0,22
XS2407996185	1.5000 % Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/24	USD	400,0	99,49	397.952,00	0,38
XS2408001365	2.2500 % Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/26	USD	300,0	95,39	286.161,96	0,28
USG82016AB58	4.1250 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/25	USD	200,0	99,62	199.232,00	0,19
USG85381AF13	6.5000 % Studio City Finance USD Notes 20/28	USD	200,0	98,28	196.550,00	0,19
XS2335142175	2.0000 % Talent Yield International USD Notes 21/26	USD	1.000,0	96,37	963.682,40	0,93
USG91139AC27	0.7500 % TSMC Global USD Notes 20/25	USD	200,0	96,35	192.700,98	0,19
USG91139AE82	1.3750 % TSMC Global USD Notes 20/30	USD	300,0	84,89	254.677,17	0,24
USG91139AF57	1.2500 % TSMC Global USD Notes 21/26	USD	200,0	95,43	190.864,76	0,18
USG91139AH14	2.2500 % TSMC Global USD Notes 21/31	USD	200,0	88,02	176.032,20	0,17
XS2161924605	2.3750 % Wharf REIC Finance USD MTN 20/25	USD	500,0	98,61	493.042,55	0,47
<b>Kanada</b>					<b>185.969,54</b>	<b>0,18</b>
USC7274KAB29	2.1120 % Petronas Energy Canada USD MTN 21/28	USD	200,0	92,98	185.969,54	0,18
<b>Kaimaninseln</b>					<b>18.217.103,19</b>	<b>17,50</b>
XS2080819779	3.0000 % AAC Technologies Holdings USD Notes 19/24	USD	310,0	99,62	308.812,70	0,30
XS2341038656	2.6250 % AAC Technologies Holdings USD Notes 21/26	USD	500,0	96,26	481.310,00	0,46
US01609WAQ50	3.6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	200,0	99,75	199.500,00	0,19
US01609WAR34	4.5000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/34	USD	500,0	98,57	492.860,00	0,47
US01609WAT99	3.4000 % Alibaba Group Holding USD Notes 17/27	USD	300,0	97,95	293.841,00	0,28
US01609WAZ59	3.1500 % Alibaba Group Holding USD Notes 21/51	USD	400,0	71,63	286.536,00	0,28
US056752AQ10	3.0750 % Baidu USD Notes 20/25	USD	250,0	99,14	247.845,00	0,24
US056752AU22	2.3750 % Baidu USD Notes 21/31	USD	200,0	87,31	174.622,00	0,17
XS2232022926	2.5500 % CCBL Cayman 1 USD MTN 20/30	USD	500,0	90,34	451.713,95	0,43
XS2423459242	2.7500 % CDBL Funding 2 USD MTN 22/25	USD	200,0	99,21	198.426,00	0,19
XS2189595049	2.9500 % Champion USD MTN 20/30	USD	300,0	88,33	264.980,91	0,25
XS2793673083	7.7500 % China Hongqiao Group USD Notes 24/25	USD	200,0	100,84	201.670,00	0,19
XS2355517728	2.1250 % China Modern Dairy Holdings USD Notes 21/26	USD	500,0	95,08	475.410,00	0,46
XS0985567881	6.3750 % China Overseas Finance Cayman III USD Notes 13/43	USD	800,0	104,02	832.168,00	0,80
XS2125599626	2.3750 % China Overseas Finance Cayman VIII USD MTN 20/25	USD	300,0	98,88	296.640,00	0,28
XS2295983410	2.4500 % China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman USD Notes 21/26	USD	400,0	94,16	376.640,00	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2084426514	4.0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0 %	99,71	398.842,96	0,38
USG2182GAB98	2.5000 % CK Hutchison International 21 USD Notes 21/31	USD	800,0 %	88,00	703.965,68	0,68
USG21819AB63	4.8750 % CK Hutchison International 23 USD Notes 23/33	USD	200,0 %	101,07	202.149,54	0,19
USG21776AA08	4.3750 % CK Hutchison International 24 II Ltd USD Notes 24/30	USD	200,0 %	99,87	199.746,44	0,19
USG21776AB80	4.7500 % CK Hutchison International 24 II Ltd USD Notes 24/34	USD	200,0 %	99,71	199.425,36	0,19
USG2176UAB64	5.5000 % CK Hutchison International 24 USD Notes 24/34	USD	300,0 %	105,26	315.781,74	0,30
XS2335327388	7.7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	200,0 %	99,04	198.070,00	0,19
XS2384059122	7.0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	200,0 %	69,76	139.524,00	0,13
USG3066DAA75	4.6250 % ENN Energy Holdings USD Notes 22/27	USD	200,0 %	100,55	201.098,06	0,19
XS2236362849	1.6250 % Foxconn Far East USD MTN 20/25	USD	200,0 %	96,93	193.861,78	0,19
XS1628340538	8.0450 % FWD Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	250,0 %	100,23	250.568,75	0,24
USG37049AB20	8.4000 % FWD Group Holdings USD Notes 24/29	USD	200,0 %	105,26	210.525,28	0,20
XS2078897928	4.0000 % Geely Automobile Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.000,0 %	99,56	995.560,00	0,96
XS2247552446	4.7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	300,0 %	98,21	294.630,00	0,28
XS2281463237	2.1500 % Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	500,0 %	96,24	481.180,00	0,46
XS2621755375	13.5000 % Health & Happiness H&H International Holdings USD Notes 23/26	USD	200,0 %	106,14	212.272,00	0,20
XS2143035587	2.8750 % Hongkong Land Finance Cayman Islands USD MTN 20/30	USD	600,0 %	91,80	550.770,72	0,53
XS2357744619	2.2500 % Hongkong Land Finance Cayman Islands USD MTN 21/31	USD	500,0 %	85,46	427.313,90	0,41
XS2648476302	5.2500 % Hongkong Land Finance Cayman Islands USD MTN 23/33	USD	200,0 %	102,87	205.747,34	0,20
USG4672CAC94	7.4500 % Hutchison Whampoa International USD Notes 03/33	USD	200,0 %	119,26	238.510,14	0,23
XS2098539815	3.3750 % Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	200,0 %	82,30	164.592,00	0,16
USG59669AC89	3.0500 % Meituan USD Notes 20/30	USD	200,0 %	91,34	182.674,00	0,18
XS2333568751	0.0000 % Meituan USD Zero-Coupon Notes 27.04.2027	USD	800,0 %	97,45	779.576,00	0,75
USG5975LAA47	4.8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	500,0 %	99,14	495.675,60	0,48
USG5975LAF34	5.7500 % Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	200,0 %	96,79	193.576,00	0,19
USG60744AB87	5.8750 % MGM China Holdings USD Notes 19/26	USD	300,0 %	99,89	299.655,12	0,29
USG60744AG74	4.7500 % MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	200,0 %	97,41	194.810,00	0,19
US80007RAK14	3.8000 % Sands China USD Notes 21/26	USD	300,0 %	98,26	294.780,99	0,28
US80007RAL96	4.3750 % Sands China USD Notes 21/30	USD	300,0 %	95,82	287.452,35	0,28
US80007RAS40	3.2500 % Sands China USD Notes 22/31	USD	400,0 %	87,77	351.066,72	0,34
XS2555677215	5.9500 % Sunny Optical Technology Group USD Notes 23/26	USD	200,0 %	102,10	204.206,00	0,20
US88032XAT19	1.8100 % Tencent Holdings USD MTN 20/26	USD	200,0 %	96,89	193.772,00	0,19
US88032XBC74	3.8400 % Tencent Holdings USD MTN 21/51	USD	700,0 %	81,32	569.226,00	0,55
US88032XBD57	3.9400 % Tencent Holdings USD MTN 21/61	USD	400,0 %	80,48	321.928,00	0,31
US88032XAH70	3.9250 % Tencent Holdings USD MTN Notes 18/38	USD	200,0 %	91,14	182.278,84	0,17
US88032XAM65	3.5750 % Tencent Holdings USD MTN Notes 19/26	USD	200,0 %	99,02	198.036,00	0,19
US88032XAU81	2.3900 % Tencent Holdings USD MTN Notes 20/30	USD	200,0 %	90,43	180.866,00	0,17
US88032XAV64	3.2400 % Tencent Holdings USD MTN Notes 20/50	USD	200,0 %	73,19	146.384,00	0,14
US948596AE12	3.3750 % Weibo USD Notes 20/30	USD	200,0 %	92,12	184.242,96	0,18
USG98149AD29	5.5000 % Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,17	196.333,58	0,19
USG98149AH33	5.6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	200,0 %	97,35	194.695,78	0,19

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2867272630	5.9800 %	Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	200,0 %	99,38	198.756,00	0,19
<b>China</b>						<b>1.664.296,00</b>	<b>1,60</b>
XS2238561281	3.8000 %	Bank of Communications USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	98,71	197.412,00	0,19
XS2210100439	2.8750 %	China Development Bank Financial Leasing USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0 %	97,68	195.350,00	0,19
XS2446005907	2.9500 %	Industrial & Commercial Bank of China (Hong Kong) USD MTN 22/25	USD	200,0 %	99,02	198.036,00	0,19
XS1394990003	4.5000 %	Sunshine Life Insurance USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,09	196.172,00	0,19
XS2178448861	3.1250 %	ZhongAn Online P&C Insurance USD Notes 20/25	USD	600,0 %	97,82	586.932,00	0,56
XS2223576328	3.5000 %	ZhongAn Online P&C Insurance USD Notes 20/26	USD	300,0 %	96,80	290.394,00	0,28
<b>Hongkong</b>						<b>6.564.243,64</b>	<b>6,31</b>
XS2328261263	2.7000 %	AIA Group USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	600,0 %	96,63	579.751,80	0,56
US00131MAQ69	5.3750 %	AIA Group USD MTN 24/34	USD	400,0 %	103,46	413.848,20	0,40
US00131MAK99	3.2000 %	AIA Group USD Notes 20/40	USD	300,0 %	78,65	235.942,14	0,23
XS2222027364	5.8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	250,0 %	99,05	247.623,65	0,24
XS2381248835	5.1250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 22/28	USD	250,0 %	99,93	249.812,50	0,24
XS1234958459	4.1250 %	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong USD Notes 15/25	USD	250,0 %	99,44	248.610,00	0,24
XS2818061140	6.1250 %	China Ping An Insurance Overseas Holdings USD MTN 24/34	USD	200,0 %	107,10	214.203,98	0,21
XS2207824843	1.8750 %	CMB International Leasing Management Ltd USD MTN 20/25	USD	200,0 %	97,60	195.190,00	0,19
XS2393542548	3.0000 %	Dah Sing Bank USD FLR-MTN Notes 21/31	USD	400,0 %	95,57	382.299,96	0,37
XS2109200050	3.3750 %	Far East Horizon USD MTN 20/25	USD	500,0 %	98,94	494.705,00	0,47
XS2393797530	4.2500 %	Far East Horizon USD MTN 21/26	USD	200,0 %	96,63	193.263,98	0,19
XS2800583606	6.6250 %	Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,41	202.822,00	0,19
XS2126300479	3.0000 %	Geely Finance Hong Kong USD Notes 20/25	USD	400,0 %	98,91	395.624,00	0,38
XS2125052261	5.8750 %	Lenovo Group USD MTN 20/25	USD	200,0 %	100,51	201.024,00	0,19
USY5257YAJ65	3.4210 %	Lenovo Group USD Notes 20/30	USD	500,0 %	93,16	465.783,05	0,45
USY5257YAM94	6.5360 %	Lenovo Group USD Notes 22/32	USD	250,0 %	110,19	275.467,50	0,26
XS2080210011	3.8000 %	Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 19/29	USD	500,0 %	99,76	498.810,00	0,48
XS2587421681	7.3500 %	Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 23/undefined	USD	250,0 %	103,92	259.787,50	0,25
XS2842544491	6.0000 %	Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 24/34	USD	250,0 %	101,36	253.402,38	0,24
XS2078641888	3.1500 %	Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/25	USD	200,0 %	90,82	181.632,00	0,17
USY77108AA93	3.3750 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 20/30	USD	400,0 %	93,66	374.640,00	0,36
<b>Indien</b>						<b>3.064.952,78</b>	<b>2,94</b>
USY00130RP42	4.3750 %	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 19/29	USD	200,0 %	94,50	188.996,86	0,18
USY00130VS35	4.2000 %	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 20/27	USD	200,0 %	96,56	193.125,00	0,19
USY00130XS17	3.1000 %	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 21/31	USD	350,0 %	85,11	297.877,79	0,29
USY00130YV37	3.8280 %	Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 21/32	USD	200,0 %	87,11	174.229,04	0,17
USY0889VAC47	3.2500 %	Bharti Airtel USD Notes 21/31	USD	200,0 %	91,35	182.698,48	0,17
XS2762289945	5.1800 %	HDFC Bank USD MTN 24/29	USD	200,0 %	102,52	205.040,78	0,20
XS2052949968	5.4500 %	HPCL-Mittal Energy USD Notes 19/26	USD	200,0 %	99,32	198.648,16	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US45434M2C57	2.8000 % Indian Railway FinanceLtd USD MTN 21/31	USD	200,0 %	89,50	179.006,64	0,17
XS2282240907	3.3500 % Power Finance USD MTN 21/31	USD	300,0 %	91,11	273.332,73	0,26
US73928RAA41	6.1500 % Power Finance USD MTN Notes 18/28	USD	300,0 %	105,33	315.984,51	0,30
XS2306847232	2.2500 % REC USD MTN 21/26	USD	200,0 %	95,75	191.496,04	0,18
USY72570AS69	2.8750 % Reliance Industries USD Notes 22/32	USD	250,0 %	88,53	221.315,55	0,21
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew USD Notes 20/27	USD	250,0 %	98,38	245.937,60	0,24
USY7758EEH00	4.1500 % Shriram Finance USD MTN 22/25	USD	200,0 %	98,63	197.263,60	0,19
<b>Indonesien</b>					<b>9.182.998,68</b>	<b>8,82</b>
XS2169280919	4.7500 % Bank Mandiri Persero USD MTN 20/25	USD	300,0 %	99,94	299.815,14	0,29
XS2385923722	4.3000 % Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0 %	95,93	239.830,28	0,23
XS2785437901	5.2800 % Bank Negara Indonesia USD MTN 24/29	USD	200,0 %	102,39	204.770,60	0,20
XS2099372802	4.2000 % Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,47	198.936,50	0,19
XS2399787899	3.5410 % Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/32	USD	200,0 %	91,27	182.532,92	0,17
XS2399788277	4.8050 % Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/52	USD	300,0 %	88,84	266.510,31	0,26
USY20721AE96	8.5000 % Indonesia Government USD Bonds 05/35	USD	200,0 %	131,88	263.760,16	0,25
USY20721AJ83	6.6250 % Indonesia Government USD Bonds 07/37	USD	300,0 %	117,09	351.258,30	0,34
US455780DJ24	3.5500 % Indonesia Government USD Bonds 22/32	USD	700,0 %	94,33	660.343,53	0,63
US455780DN36	4.6500 % Indonesia Government USD Bonds 22/32	USD	500,0 %	101,06	505.304,30	0,49
US455780DS23	5.6500 % Indonesia Government USD Bonds 23/53	USD	1.800,0 %	108,85	1.959.229,26	1,88
USY20721BP35	5.9500 % Indonesia Government USD MTN Bonds 15/46	USD	300,0 %	112,08	336.238,05	0,32
XS2313088739	5.3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	200,0 %	99,07	198.143,90	0,19
XS2327392234	4.8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	300,0 %	96,86	290.586,30	0,28
US69370RAA59	6.4500 % Pertamina USD MTN Notes 14/44	USD	500,0 %	111,02	555.117,80	0,53
US69370RAG20	4.1750 % Pertamina USD MTN Notes 20/50	USD	1.300,0 %	83,34	1.083.395,04	1,04
US69370RAL15	2.3000 % Pertamina USD Notes 21/31	USD	200,0 %	87,22	174.430,84	0,17
US71567RAQ92	3.8000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 20/50	USD	400,0 %	82,88	331.506,92	0,32
US71567RAT32	3.5500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 21/51	USD	700,0 %	79,24	554.690,43	0,53
USY68613AB73	5.2000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/34	USD	300,0 %	104,26	312.766,80	0,30
USY68613AC56	5.5000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 24/54	USD	200,0 %	106,92	213.831,30	0,21
<b>Insel Man</b>					<b>394.925,04</b>	<b>0,38</b>
XS1551355149	4.2500 % Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	400,0 %	98,73	394.925,04	0,38
<b>Japan</b>					<b>1.349.569,35</b>	<b>1,30</b>
XS2066405536	2.6500 % Chiba Bank USD MTN 19/24	USD	300,0 %	99,80	299.394,21	0,29
USJ57160DX83	3.5220 % Nissan Motor USD Notes 20/25	USD	400,0 %	98,41	393.641,20	0,38
US65535HAP47	2.6480 % Nomura Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0 %	99,26	397.021,92	0,38
USJ7771Y1LQ81	2.5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank USD MTN 22/25	USD	262,0 %	99,05	259.512,02	0,25
<b>Jersey</b>					<b>348.003,00</b>	<b>0,33</b>
XS2346524783	4.9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	450,0 %	77,33	348.003,00	0,33
<b>Malaysia</b>					<b>2.414.337,68</b>	<b>2,32</b>
USY2700RAA06	3.8820 % GENM Capital Labuan USD Notes 21/31	USD	400,0 %	91,05	364.198,60	0,35
XS2399889976	3.3750 % IOI Investment L USD MTN 21/31	USD	200,0 %	89,81	179.617,10	0,17
XS2894850820	4.4840 % Khazanah Global Sukuk Bhd USD MTN 24/29	USD	250,0 %	100,64	251.607,43	0,24
XS2629054201	4.6870 % Khazanah Global Sukuk USD MTN 23/28	USD	200,0 %	101,24	202.483,04	0,19
USY68851AK32	7.6250 % Petroliaam Nasional USD Notes 96/26	USD	200,0 %	106,47	212.937,16	0,21
USY68856AQ98	4.5000 % Petronas Capital Ltd USD MTN 15/45	USD	200,0 %	92,98	185.963,36	0,18
USY68856AN67	3.5000 % Petronas Capital USD MTN Notes 15/25	USD	200,0 %	99,34	198.677,54	0,19
USY68856AV83	4.5500 % Petronas Capital USD MTN Notes 20/50	USD	600,0 %	92,84	557.064,42	0,54

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USY6886MAE04	2.4800 %	Petronas Capital USD MTN Notes 21/32	USD	300,0 %	87,26	261.789,03	0,25
<b>Mauritius</b>						<b>1.318.468,17</b>	<b>1,26</b>
USV04008AA29	5.6500 %	Azure Power Solar Energy USD MTN Notes 19/24	USD	400,0 %	99,86	399.436,00	0,38
USV1541CAA19	5.3750 %	CA Magnum Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0 %	98,77	197.540,50	0,19
USV3855GAA86	5.5500 %	Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/25	USD	300,0 %	99,78	299.344,77	0,29
USV3856JAA17	5.5000 %	Greenko Wind Projects Mauritius USD Notes 22/25	USD	200,0 %	99,61	199.227,38	0,19
USV4819LAA09	4.0000 %	India Green Power Holdings USD Notes 21/27	USD	233,3 %	95,55	222.919,52	0,21
<b>Mongolei</b>						<b>186.100,26</b>	<b>0,18</b>
USY6142NAF51	3.5000 %	Mongolia Government USD Bonds 21/27	USD	200,0 %	93,05	186.100,26	0,18
<b>Neuseeland</b>						<b>199.355,20</b>	<b>0,19</b>
US96122UAA25	5.0000 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0 %	99,68	199.355,20	0,19
<b>Pakistan</b>						<b>783.614,69</b>	<b>0,75</b>
USY8793YAL66	7.8750 %	Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	200,0 %	80,79	161.581,96	0,15
XS2322319398	6.0000 %	Pakistan Government USD MTN Bonds 21/26	USD	300,0 %	93,85	281.543,13	0,27
XS2322319638	7.3750 %	Pakistan Government USD MTN Bonds 21/31	USD	400,0 %	85,12	340.489,60	0,33
<b>Philippinen</b>						<b>1.502.797,92</b>	<b>1,44</b>
US718286BZ91	3.9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	200,0 %	90,73	181.469,78	0,18
US718286CX35	5.5000 %	Philippine Government USD Bonds 23/48	USD	500,0 %	106,81	534.071,70	0,51
US718286DC88	4.7500 %	Philippine Government USD Bonds 24/35	USD	200,0 %	101,06	202.125,38	0,19
USY6972HLP91	4.2000 %	Philippines Government International Bonds USD Bonds 22/47	USD	200,0 %	89,50	178.993,08	0,17
XS2219370660	6.5000 %	Rizal Commercial Banking USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	99,80	199.604,16	0,19
XS2690996827	5.5000 %	Rizal Commercial Banking USD MTN 24/29	USD	200,0 %	103,27	206.533,82	0,20
<b>Singapur</b>						<b>4.823.064,77</b>	<b>4,63</b>
XS2104016105	2.6250 %	BOC Aviation USD MTN 20/25	USD	200,0 %	99,34	198.684,00	0,19
US09681MAS70	2.6250 %	BOC Aviation USD MTN Notes 20/30	USD	500,0 %	90,43	452.127,35	0,44
XS2885079702	5.3000 %	Cathaylife Singapore USD FLR-Notes 24/39	USD	200,0 %	101,05	202.101,86	0,20
XS2122408854	3.3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	800,0 %	99,13	793.032,32	0,76
US33938XAA37	4.8750 %	Flex USD Notes 19/29	USD	200,0 %	100,12	200.244,57	0,19
XS2050614796	5.9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	200,0 %	99,67	199.347,66	0,19
XS2340147813	4.5000 %	GLP USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0 %	67,72	135.433,34	0,13
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	200,0 %	95,58	191.150,00	0,18
XS2099563228	3.9000 %	Jollibee Worldwide USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	99,58	199.152,92	0,19
USY51478AA66	6.8750 %	LLPL Capital USD Notes 19/39	USD	302,4 %	103,57	313.142,61	0,30
USY59500AA95	6.9500 %	Medco Laurel Tree USD Notes 21/28	USD	200,0 %	100,25	200.492,38	0,19
XS2888260564	5.4500 %	Nanshan Life Pte Ltd USD Notes 24/34	USD	250,0 %	100,26	250.643,58	0,24
XS2490811168	4.6020 %	Oversea-Chinese Banking USD FLR-Notes 22/32	USD	500,0 %	100,23	501.148,55	0,48
XS1253849357	3.2500 %	SingTel Group Treasury Pte Ltd USD MTN 15/25	USD	300,0 %	99,06	297.191,97	0,29
US91127LAH33	3.8630 %	United Overseas Bank USD FLR-MTN Notes 22/32	USD	500,0 %	98,16	490.791,80	0,47
XS2122900330	3.1330 %	Vena Energy Capital USD MTN 20/25	USD	200,0 %	99,19	198.379,86	0,19
<b>Südkorea</b>						<b>10.383.916,98</b>	<b>9,97</b>
XS1452410571	3.6250 %	Busan Bank USD MTN 16/26	USD	200,0 %	97,87	195.739,68	0,19
USY306AXAD26	3.3790 %	Hanwha Life Insurance USD FLR-Notes 22/32	USD	700,0 %	96,63	676.417,21	0,65
USY3815NBH36	5.1250 %	Hyundai Capital Services USD Notes 24/29	USD	400,0 %	102,25	409.019,24	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US45604HAL15	5.1250 % Industrial Bank of Korea USD Notes 22/24	USD	200,0	100,01	200.027,00	0,19
XS2473375124	4.0000 % KB Kookmin Card USD Notes 22/25	USD	500,0	99,49	497.437,30	0,48
XS2393758987	2.1250 % KB Securities USD Notes 21/26	USD	300,0	95,15	285.436,44	0,27
USY4S96CVW07	3.5000 % KEB Hana Bank USD FLR-MTN Notes 21/undefined	USD	200,0	95,59	191.187,50	0,18
USY4760JAC72	2.3750 % Kia USD Notes 22/25	USD	500,0	99,15	495.759,65	0,48
US50050HAN61	2.5000 % Kookmin Bank USD MTN 20/30	USD	500,0	87,90	439.480,50	0,42
XS2703610050	6.8750 % Korea Investment & Securities USD Notes 23/26	USD	200,0	104,05	208.091,50	0,20
XS2457676257	4.1250 % Korea Mine Rehabilitation & Mineral Re- sources USD Notes 22/27	USD	250,0	99,29	248.230,78	0,24
US50065XAK00	3.2500 % Korea National Oil USD Notes 15/25	USD	200,0	98,78	197.551,14	0,19
USY49915BB93	4.0000 % KT USD Notes 22/25	USD	200,0	99,53	199.051,94	0,19
XS2647856348	1.2500 % LG Chem USD Notes 23/28	USD	300,0	98,00	293.993,52	0,28
USY5580VAA44	5.6250 % LG Electronics USD Notes 24/27	USD	500,0	102,76	513.810,40	0,49
USY555CGAK82	5.3750 % LG Energy Solution USD Notes 24/27	USD	300,0	101,49	304.478,19	0,29
XS2507746993	4.5000 % LOTTE Property & Development USD Notes 22/25	USD	500,0	99,88	499.396,15	0,48
XS2209331300	2.6250 % Mirae Asset Securities USD Notes 20/25	USD	200,0	98,05	196.099,16	0,19
XS2651633609	6.8750 % Mirae Asset Securities USD Notes 23/26	USD	200,0	103,42	206.839,04	0,20
XS2739009939	5.8750 % Mirae Asset Securities USD Notes 24/27	USD	200,0	102,06	204.124,48	0,20
XS2861753924	5.5000 % Mirae Asset Securities USD Notes 24/27	USD	200,0	101,53	203.061,24	0,19
XS2380610910	1.8750 % NH Investment & Securities USD Notes 21/26	USD	500,0	94,83	474.171,05	0,46
USY7770HAB43	5.7500 % Shinhan Bank USD MTN 24/34	USD	400,0	104,00	415.990,00	0,40
XS2775400703	5.5000 % Shinhan Card USD Notes 24/29	USD	400,0	103,46	413.848,76	0,40
USY7749XAY77	2.8750 % Shinhan Financial Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	95,69	191.372,14	0,18
USY8085FBD16	2.3750 % SK Hynix USD Notes 21/31	USD	200,0	86,62	173.245,62	0,17
USY8085FBJ85	6.2500 % SK Hynix USD Notes 23/26	USD	200,0	102,09	204.184,00	0,20
USY8085FBL32	6.5000 % SK Hynix USD Notes 23/33	USD	200,0	110,23	220.452,92	0,21
USY8085FBU31	5.5000 % SK Hynix USD Notes 24/29	USD	200,0	103,20	206.409,24	0,20
USY4935NAS37	6.6250 % SK Telecom USD Notes 07/27	USD	200,0	106,12	212.249,50	0,20
XS2229476184	5.2500 % Tongyang Life Insurance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	99,46	198.927,12	0,19
USY9700WAB29	6.3750 % Woori Bank USD FLR-MTN 24/undefined	USD	200,0	102,56	205.120,26	0,20
USY9700WAA46	4.2500 % Woori Bank USD FLR-MTN Notes 19/unde- fined	USD	500,0	99,98	499.905,20	0,48
US98105HAG56	5.1250 % Woori Bank USD MTN 18/28	USD	300,0	100,94	302.809,11	0,29
<b>Sri Lanka</b>					<b>682.380,52</b>	<b>0,66</b>
USY8137FAF54	6.8250 % Sri Lanka Government USD Bonds 16/26	USD	200,0	56,81	113.610,00	0,11
USY8137FAH11	6.2000 % Sri Lanka Government USD Bonds 17/27	USD	400,0	57,36	229.424,28	0,22
USY8137FAP37	7.8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/29	USD	200,0	56,58	113.156,24	0,11
USY8137FAR92	7.5500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/30	USD	400,0	56,55	226.190,00	0,22
<b>Thailand</b>					<b>1.736.644,93</b>	<b>1,67</b>
USY0606WCA63	3.7330 % Bangkok Bank (Hong Kong) USD FLR-MTN 19/34	USD	200,0	93,06	186.117,64	0,18
USY06072AD75	5.0000 % Bangkok Bank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	300,0	99,08	297.250,38	0,29
US36830DAB73	2.9800 % GC Treasury Center USD MTN 21/31	USD	200,0	88,09	176.176,34	0,17
XS2242131071	5.2750 % Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 20/undefined	USD	200,0	99,10	198.190,50	0,19
XS2371174504	4.0000 % Kasikornbank (Hong Kong) USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	95,82	191.642,04	0,18
XS2313655677	4.4000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/unde- fined	USD	250,0	98,06	245.160,48	0,24
US88323AAG76	2.5000 % Thaioil Treasury Center USD MTN 20/30	USD	500,0	88,42	442.107,55	0,42
<b>Niederlande</b>					<b>1.484.163,05</b>	<b>1,43</b>
USN57445AA17	4.6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	601,7	99,00	595.710,14	0,57

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USN57445AB99	5.6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/37	USD	600,0 %	96,47	578.819,64	0,56
USN8106HAA16	5.6250 %	SMRC Automotive Holdings Netherlands USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,21	309.633,27	0,30
<b>Türkei</b>						<b>667.330,30</b>	<b>0,64</b>
XS2362559481	1.6250 %	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret USD Notes 21/26	USD	700,0 %	95,33	667.330,30	0,64
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>5.210.747,11</b>	<b>5,00</b>
US404280BL25	6.0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 17/unde- fined	USD	200,0 %	100,67	201.344,90	0,19
US404280CP20	4.0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/unde- fined	USD	200,0 %	97,16	194.311,98	0,19
US404280DE63	4.1800 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 22/25	USD	200,0 %	99,74	199.481,54	0,19
XS2767345122	7.1060 %	ICICI Bank UK USD FLR-MTN 24/34	USD	200,0 %	104,76	209.511,74	0,20
XS2403426427	2.9500 %	Prudential Funding Asia USD FLR-MTN 21/33	USD	300,0 %	92,95	278.862,42	0,27
USG84228EW42	1.8220 %	Standard Chartered PLC USD FLR-Notes 21/25	USD	250,0 %	99,48	248.705,60	0,24
XS2100414866	2.8190 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/26	USD	200,0 %	99,18	198.369,34	0,19
XS2150091739	4.6440 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/31	USD	500,0 %	99,84	499.179,40	0,48
USG84228EH74	6.0000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	100,01	200.020,24	0,19
XS2358287824	2.6780 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/32	USD	300,0 %	87,38	262.135,47	0,25
XS2428496637	2.6080 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/28	USD	400,0 %	95,59	382.346,44	0,37
USG84228FL77	7.7670 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/28	USD	400,0 %	109,30	437.183,72	0,42
XS2428496710	3.6030 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/33	USD	500,0 %	89,66	448.314,30	0,43
USG84228FN34	6.1700 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 23/27	USD	200,0 %	101,90	203.806,72	0,19
USG84228FQ64	6.3010 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 23/29	USD	200,0 %	105,22	210.437,14	0,20
USG84228FZ63	7.0180 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 23/30	USD	200,0 %	108,95	217.902,90	0,21
USG84228FV59	6.2960 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 23/34	USD	200,0 %	108,57	217.137,66	0,21
USG84228GJ13	6.2451 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 24/28	USD	600,0 %	100,28	601.695,60	0,58
<b>USA</b>						<b>2.576.569,00</b>	<b>2,47</b>
US66980Q2C05	4.8750 %	BOC Aviation USD MTN 23/33	USD	200,0 %	101,44	202.872,00	0,19
US66980Q2F36	4.6250 %	BOC Aviation USD MTN 24/31	USD	300,0 %	100,38	301.137,00	0,29
US44891CCD39	5.6000 %	Hyundai Capital America USD Notes 23/28	USD	300,0 %	103,40	310.212,00	0,30
USU24463AA68	10.5000 %	Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	300,0 %	102,84	308.529,00	0,30
US517834AL18	6.2000 %	Las Vegas Sands USD Notes 24/34	USD	200,0 %	104,62	209.236,51	0,20
XS1418635337	4.5000 %	Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	250,0 %	98,79	246.983,88	0,24
USU6547TAG59	5.3000 %	Nissan Motor Acceptance USD MTN Notes 24/27	USD	250,0 %	100,02	250.051,33	0,24
XS2224065289	5.9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	300,0 %	99,93	299.778,18	0,29
XS2747557416	4.8750 %	SK Battery America USD Notes 24/27	USD	200,0 %	101,21	202.411,34	0,19
US872898AD36	3.1250 %	TSMC Arizona Corp USD Notes 21/41	USD	300,0 %	81,79	245.357,76	0,23
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>248.613,20</b>	<b>0,24</b>
<b>Obligationen</b>						<b>248.613,20</b>	<b>0,24</b>
<b>Australien</b>						<b>248.613,20</b>	<b>0,24</b>
US980236AM52	3.6500 %	Woodside Finance USD Notes 15/25	USD	250,0 %	99,45	248.613,20	0,24
<b>Investmentanteile</b>						<b>968.580,00</b>	<b>0,93</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>968.580,00</b>	<b>0,93</b>
LU2052518391		Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income - W(H2)- USD (hedged) - (0.420%)	Stk	1.000 USD	968,58	968.580,00	0,93
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>90.815.919,43</b>	<b>87,22</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>11.966.110,50</b>	<b>11,50</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>11.966.110,50</b>	<b>11,50</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			11.731.636,44	11,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			234.474,06	0,23
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.966.110,50</b>	<b>11,50</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>72.726,58</b>	<b>0,07</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>72.726,58</b>	<b>0,07</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>72.726,58</b>	<b>0,07</b>
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	113	USD	110,25	56.500,00	0,05
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	31	USD	124,88	16.226,58	0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>398.848,05</b>	<b>0,38</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>398.848,05</b>	<b>0,38</b>
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2024	AUD	-150.381,13			-1.377,89	0,00
Sold CNY / Bought USD - 31 Oct 2024	CNY	-246.165,64			-149,47	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-239.863,38			-2.558,98	0,00
Sold SGD / Bought USD - 30 Oct 2024	SGD	-7.653,11			-14,82	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2024	USD	-7.471.299,76			142.106,82	0,13
Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2024	USD	-1.256.346,10			5.040,26	0,00
Sold USD / Bought CNY - 31 Oct 2024	USD	-1.467.007,02			9.262,53	0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-9.336.213,79			48.447,66	0,05
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2024	USD	-6.947.962,51			70.434,20	0,07
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2024	USD	-3.011.224,34			66.496,82	0,06
Sold USD / Bought SGD - 30 Oct 2024	USD	-6.348.298,28			61.160,92	0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>471.574,63</b>	<b>0,45</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>870.104,18</b>	<b>0,83</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>104.123.708,74</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	4,85	4,55	4,69
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	4,98	4,69	4,83
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	4,83	4,53	4,73
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	51,15	48,21	48,32
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	4,93	4,58	4,67
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	745,79	729,52	763,81
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	--	569,50	567,01
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	753,25	680,08	675,10
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	4,84	4,52	4,62
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	559,83	521,97	526,32
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	5,12	4,83	4,95
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	4,96	4,63	4,75
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	5,40	5,39	5,80
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	4,69	4,43	4,59
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	5,09	4,76	4,87
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	5,18	4,93	5,15
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	9,59	8,59	8,40
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.023,07	909,87	883,27
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	6,51	6,05	6,16
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	35.859.235	42.418.898	56.103.938
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	2.239.768	2.748.229	3.641.830
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	343.797	338.979	556.522
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	2.094.387	2.310.174	3.001.712
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	124.594	31.999	261.297
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	360.557	429.401	679.658
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	202	16.679	23.192
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	--	1.538	1.538
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	141	50	50
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	993.255	1.301.664	1.372.840
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	804	5.409	8.022
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	16.985.314	19.074.411	27.296.976
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	986.788	1.124.338	1.394.571
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	84.963	131.197	148.647
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	1.751.813	2.077.309	2.311.438
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	8.839.437	11.647.118	14.047.964
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	448.167	451.362	415.924
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	565.403	687.473	858.975
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	3.312	3.828	4.259
		36.532	37.740	78.519

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. USD	104,1	128,4	171,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kaimaninseln	17,50
Britische Jungferninseln	11,55
Südkorea	9,97
Indonesien	8,82
Hongkong	6,31
Vereinigtes Königreich	5,00
Singapur	4,63
Indien	2,94
USA	2,47
Malaysia	2,32
Australien	2,04
Sonstige Länder	13,67
Sonstige Vermögenswerte	12,78
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	4.635.834,09
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	54.177,73
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	101.003,21
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	41.665,48
Sonstige Erträge	4.133,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.836.814,02</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-52.429,60
Pauschalvergütung	-1.609.094,01
Sonstige Kosten	-2.548,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.664.071,68</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.172.742,34</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.214.635,46
- Finanztermingeschäften	105.195,54
- Devisentermingeschäften	1.622.076,62
- Devisen	29.013,71
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.714.392,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.006.306,13
- Finanztermingeschäften	437.664,07
- Devisentermingeschäften	324.340,94
- Devisen	383,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>14.483.087,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 89.918.743,92)	90.815.919,43
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.966.110,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.044.477,67
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.063,44
- Wertpapiergeschäften	2.793.428,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	72.726,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	402.949,21
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>107.102.674,83</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-49.135,24
- Wertpapiergeschäften	-2.788.436,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-137.293,69
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.101,16
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.978.966,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>104.123.708,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	128.434.971,60
Mittelzuflüsse	12.642.536,36
Mittelrückflüsse	-47.360.505,28
Ausschüttung	-4.076.381,43
Betriebsergebnis	14.483.087,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>104.123.708,74</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	42.418.898
- ausgegeben	1.683.225
- zurückgenommen	-8.242.889
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.859.234</b>

# Allianz Floating Rate Notes Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>2.969.763.324,69</b>	<b>84,17</b>
<b>Obligationen</b>						<b>2.969.763.324,69</b>	<b>84,17</b>
<b>Australien</b>						<b>85.152.653,50</b>	<b>2,41</b>
XS2822525205	3.9510 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0 %	100,10	20.019.212,00	0,57
XS2723615337	3.7580 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 23/24	EUR	15.000,0 %	100,04	15.006.187,50	0,42
XS2706264087	4.2880 %	Macquarie Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	10.000,0 %	100,43	10.043.342,00	0,28
XS2717421429	4.0370 %	Toyota Finance Australia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,39	20.077.112,00	0,57
XS2727958352	3.7250 %	Westpac Banking EUR FLR-MTN 23/24	EUR	20.000,0 %	100,03	20.006.800,00	0,57
<b>Belgien</b>						<b>73.141.186,25</b>	<b>2,07</b>
BE6355573369	3.8600 %	Belfius Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	21.000,0 %	100,01	21.002.940,00	0,59
BE0002846278	1.5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 22/26	EUR	19.100,0 %	99,05	18.918.674,15	0,54
BE0002950310	4.5000 %	KBC Group EUR FLR-MTN 23/26	EUR	33.000,0 %	100,67	33.219.572,10	0,94
<b>Kanada</b>						<b>274.755.129,60</b>	<b>7,79</b>
XS2696803340	3.9280 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	7.000,0 %	100,24	7.017.147,90	0,20
XS2618508340	4.0770 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	13.850,0 %	100,21	13.879.713,79	0,39
XS2692247468	3.9550 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0 %	100,35	15.052.140,00	0,43
XS2842855814	4.1390 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0 %	100,13	10.012.580,00	0,28
XS2838482052	4.2850 %	Bank of Nova Scotia EUR FLR-MTN 24/27	EUR	12.000,0 %	100,12	12.014.760,00	0,34
XS2634071489	4.2550 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 23/25	EUR	14.500,0 %	100,25	14.536.447,20	0,41
XS2755443459	4.3860 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-MTN 24/27	EUR	3.850,0 %	100,62	3.873.838,43	0,11
XS2793782611	4.0980 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/26	EUR	20.000,0 %	100,07	20.013.818,00	0,57
XS2864386441	4.1480 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR FLR-Notes 24/26 S.O	EUR	6.000,0 %	100,12	6.007.173,60	0,17
XS2687832886	4.2150 %	Daimler Truck Finance Canada EUR FLR- MTN 23/25	EUR	15.000,0 %	100,16	15.024.432,00	0,43
XS2742659738	4.2120 %	Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.500,0 %	100,38	8.532.436,00	0,24
XS2780858994	4.2220 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/26	EUR	11.850,0 %	100,17	11.870.175,81	0,34
XS2577030708	4.0920 %	Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,13	20.025.116,00	0,57
XS2853494602	4.3110 %	Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 24/28	EUR	19.350,0 %	100,07	19.362.908,39	0,55
XS2652775789	4.1380 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	7.400,0 %	100,28	7.420.369,98	0,21
XS2803392021	4.0440 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	15.000,0 %	100,12	15.018.399,00	0,43
XS2895483787	3.7714 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	15.000,0 %	100,04	15.006.364,50	0,42
XS2782117118	3.8920 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.000,0 %	100,19	30.056.334,00	0,85
XS2898732289	4.0480 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	30.000,0 %	100,10	30.030.975,00	0,85
<b>Dänemark</b>						<b>77.190.005,90</b>	<b>2,19</b>
XS2443438051	1.3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	14.000,0 %	97,63	13.668.111,80	0,39
XS2798276270	4.3490 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	28.000,0 %	100,21	28.058.189,60	0,80
XS2573569220	4.0000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 23/27	EUR	35.000,0 %	101,32	35.463.704,50	1,00
<b>Finnland</b>						<b>87.977.092,80</b>	<b>2,49</b>
XS2584643113	3.6250 %	Nordea Bank EUR FLR-MTN 23/26	EUR	41.000,0 %	99,98	40.991.160,40	1,16
XS1189263400	1.1250 %	Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	12.000,0 %	99,20	11.903.906,40	0,34
XS2722262966	4.0310 %	OP Corporate Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0 %	100,31	20.061.206,00	0,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
854

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2794477518	3.7450 % OP Corporate Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0	% 100,14	15.020.820,00	0,42
<b>Frankreich</b>					<b>648.052.206,53</b>	<b>18,37</b>
FR001400G0W1	4.1010 % Ayvens EUR FLR-MTN 23/25	EUR	5.000,0	% 100,19	5.009.640,50	0,14
FR001400L4Y2	4.3580 % Ayvens EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0	% 100,41	12.049.686,00	0,34
FR001400HO25	4.0060 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR FLR-MTN 23/25	EUR	20.000,0	% 100,12	20.023.286,00	0,57
FR001400OEP0	4.0980 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0	% 100,47	20.094.366,00	0,57
XS1750122225	0.7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	3.200,0	% 98,15	3.140.818,88	0,09
FR0014006XE5	0.0100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/25	EUR	8.000,0	% 98,60	7.887.879,20	0,22
FR0014009A50	1.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	8.100,0	% 98,55	7.982.751,69	0,23
FR0013398070	2.1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/27	EUR	25.000,0	% 98,60	24.649.895,00	0,70
FR0014002X43	0.2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	17.000,0	% 95,77	16.281.301,20	0,46
FR0013465358	0.5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 19/26	EUR	17.000,0	% 98,09	16.675.249,00	0,47
XS1190632999	2.3750 % BNP Paribas EUR MTN 15/25	EUR	20.000,0	% 99,55	19.909.622,00	0,57
XS1793252419	1.2500 % BNP Paribas EUR MTN 18/25	EUR	4.000,0	% 99,06	3.962.462,80	0,11
FR0013534674	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	18.000,0	% 95,16	17.128.373,40	0,49
FR001400OGI0	3.8390 % BPCE EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	% 100,08	10.008.264,00	0,28
FR001400OHE7	4.0800 % BPCE EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0	% 100,40	20.080.944,00	0,57
XS1028421383	3.1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	10.000,0	% 100,61	10.060.723,00	0,29
FR0013508512	1.0000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	15.000,0	% 98,64	14.795.500,50	0,42
FR001400D0Y0	4.0000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 22/26	EUR	20.000,0	% 100,89	20.178.256,00	0,57
FR001400GDG7	3.7900 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0	% 100,14	15.021.589,50	0,43
FR00140098S7	1.0000 % Crédit Agricole EUR MTN 22/25	EUR	15.000,0	% 98,20	14.730.325,50	0,42
FR0128071059	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.10.2024	EUR	35.000,0	% 100,00	35.000.000,00	0,99
FR0128537125	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2024	EUR	100.000,0	% 99,93	99.928.070,00	2,83
FR0128379452	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2024	EUR	35.000,0	% 99,64	34.873.531,00	0,99
FR0128537190	0.0000 % France GovernmentBTF EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2025	EUR	30.000,0	% 98,87	29.659.536,00	0,84
FR0128379478	0.0000 % France GovernmentBTF EUR Zero-Coupon Bonds 18.12.2024	EUR	60.000,0	% 99,30	59.578.644,00	1,69
FR0013518024	0.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	12.000,0	% 97,89	11.746.946,40	0,33
FR001400HX73	3.1250 % L'Oréal EUR MTN 23/25	EUR	20.000,0	% 99,97	19.993.316,00	0,57
FR0013292687	4.2080 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	12.000,0	% 100,06	12.006.843,60	0,34
FR0013509098	1.1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	15.000,0	% 98,67	14.800.312,50	0,42
FR001400F315	4.1350 % Société Générale EUR FLR-MTN 23/25	EUR	17.000,0	% 100,11	17.018.088,00	0,48
FR001400N9V5	4.1780 % Société Générale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	9.600,0	% 100,31	9.629.996,16	0,27
FR0014006IU2	0.1250 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/26	EUR	10.000,0	% 96,63	9.663.122,00	0,27
XS1195574881	2.6250 % Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	4.500,0	% 99,57	4.480.535,70	0,13
FR001400Q0V1	3.8070 % Vinci EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	% 100,02	10.002.331,00	0,28
<b>Deutschland</b>					<b>84.972.508,80</b>	<b>2,41</b>
DE000CB0HRQ9	0.7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	16.000,0	% 98,85	15.816.452,80	0,45
DE000CZ45YA3	4.1600 % Commerzbank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0	% 100,40	15.059.628,00	0,43
DE000DW6DA51	4.0760 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossen- schaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR- MTN 23/25	EUR	14.000,0	% 100,09	14.011.900,00	0,40
DE000DJ9ABK3	4.1820 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossen- schaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR- MTN 23/26	EUR	20.000,0	% 100,49	20.098.528,00	0,57
XS2798096702	4.0250 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossen- schaftsbank Frankfurt Am Main EUR FLR- MTN 24/26	EUR	20.000,0	% 99,93	19.986.000,00	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Irland</b>					<b>84.256.997,12</b>	<b>2,39</b>
XS1849550592	2.2500 % AIB Group EUR MTN 18/25	EUR	6.400,0	99,28	6.353.694,08	0,18
XS2082969655	1.0000 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	10.000,0	99,65	9.964.931,00	0,28
XS2465984289	1.8750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 22/26	EUR	35.000,0	99,05	34.666.782,50	0,98
XS2752874821	4.4980 % CA Auto Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	17.050,0	100,54	17.141.567,03	0,49
XS2843011615	4.4740 % CA Auto Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.900,0	100,36	5.921.233,51	0,17
XS2633552026	4.3750 % CA Auto Bank EUR MTN 23/26	EUR	10.000,0	102,09	10.208.789,00	0,29
<b>Italien</b>					<b>336.125.553,14</b>	<b>9,53</b>
XS2597970800	4.1020 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/25	EUR	26.900,0	100,25	26.967.529,76	0,77
XS2719281227	4.3420 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/25	EUR	25.000,0	100,56	25.139.615,00	0,71
XS2804483381	4.2640 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 24/27	EUR	15.000,0	100,23	15.033.793,50	0,43
XS2179037697	2.1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	21.100,0	99,23	20.937.842,28	0,59
XS2625195891	4.0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/26	EUR	10.000,0	101,72	10.171.538,00	0,29
IT0005252520	4.9620 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/24	EUR	80.000,0	100,05	80.039.200,00	2,27
IT0005311508	4.8120 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/25	EUR	90.000,0	100,56	90.506.592,00	2,57
XS2802190459	4.0850 % Snam EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	100,23	10.022.590,00	0,28
XS2104967695	1.2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	15.000,0	99,32	14.898.696,00	0,42
XS2190134184	1.2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	43.000,0	98,62	42.408.156,60	1,20
<b>Norwegen</b>					<b>54.903.225,60</b>	<b>1,56</b>
XS2486092492	1.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 22/26	EUR	35.470,0	98,88	35.071.366,86	1,00
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	14.808,0	100,94	14.946.574,74	0,42
XS2441296923	0.5000 % Santander Consumer Bank EUR MTN 22/25	EUR	5.000,0	97,71	4.885.284,00	0,14
<b>Spanien</b>					<b>129.750.201,82</b>	<b>3,68</b>
XS2835902839	3.9200 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 24/27	EUR	10.900,0	100,17	10.918.297,83	0,31
XS2076079594	0.6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	5.800,0	99,74	5.784.753,54	0,16
XS1717591884	4.3010 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	22.700,0	100,11	22.725.199,27	0,64
XS2115156270	4.0970 % Banco Santander EUR FLR-MTN 20/25	EUR	16.000,0	100,18	16.029.131,20	0,46
XS2293577354	4.3660 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/26	EUR	10.900,0	100,46	10.950.556,38	0,31
XS2538366878	3.6250 % Banco Santander SA EUR FLR-MTN 22/26	EUR	15.000,0	100,51	15.076.914,00	0,43
XS2200150766	0.7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	12.000,0	98,04	11.765.349,60	0,33
XS2055758804	0.6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	36.500,0	100,00	36.500.000,00	1,04
<b>Schweden</b>					<b>34.890.831,06</b>	<b>0,99</b>
XS2635183069	3.9170 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.250,0	100,25	12.281.211,78	0,35
XS2813108870	4.0180 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 24/27	EUR	7.550,0	100,17	7.562.726,28	0,21
XS2782828649	3.9200 % Svenska Handelsbanken EUR FLR-MTN 24/27	EUR	15.000,0	100,31	15.046.893,00	0,43
<b>Schweiz</b>					<b>138.400.685,00</b>	<b>3,92</b>
XS2800795291	4.0540 % UBS (London) EUR FLR-MTN 24/26	EUR	25.000,0	100,06	25.014.812,50	0,71
CH0520042489	0.2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	25.000,0	99,02	24.756.220,00	0,70
CH0537261858	3.2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	28.000,0	99,89	27.968.284,40	0,79
CH0591979635	4.6640 % UBS Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	25.000,0	100,22	25.055.042,50	0,71
CH1174335732	2.1250 % UBS Group EUR FLR-Notes 22/26	EUR	36.000,0	98,91	35.606.325,60	1,01
<b>Niederlande</b>					<b>277.797.643,43</b>	<b>7,87</b>
XS2573331837	4.0490 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	9.300,0	100,09	9.308.216,55	0,26
XS2694034971	3.8350 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0	100,22	12.026.538,00	0,34
XS2747616105	4.2850 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	22.000,0	100,68	22.150.108,20	0,63
XS2102283061	0.6000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	5.000,0	95,05	4.752.640,50	0,13
XS2835763702	3.6180 % BMW International Investment EUR FLR-MTN 24/26	EUR	10.000,0	100,00	9.999.711,00	0,28
XS2697966690	3.9390 % ING Bank EUR FLR-MTN 23/26	EUR	8.900,0	100,80	8.971.164,40	0,25
XS2483607474	2.1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 22/26	EUR	39.700,0	99,21	39.385.909,48	1,12



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS2443920249	1.2500 % ING Groep EUR FLR-MTN 22/27	EUR	29.000,0	97,58	28.296.781,90	0,80	
XS2413696761	0.1250 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/25	EUR	30.000,0	99,52	29.854.572,00	0,85	
XS1771838494	1.1250 % ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	10.500,0	99,18	10.414.197,15	0,30	
DE000A3LNY11	3.5450 % Mercedes-Benz International Finance EUR FLR-MTN 23/25	EUR	15.000,0	100,01	15.001.681,50	0,43	
DE000A3LW3B3	3.9020 % Mercedes-Benz International Finance EUR FLR-MTN 24/26	EUR	15.000,0	99,97	14.996.070,00	0,42	
DE000A3LZW01	3.6220 % Mercedes-Benz International Finance EUR FLR-MTN 24/26	EUR	5.000,0	99,93	4.996.386,00	0,14	
DE000A3L2RQ4	4.0290 % Mercedes-Benz International Finance EUR FLR-MTN 24/27	EUR	20.000,0	100,08	20.015.626,00	0,57	
XS2712747182	4.2280 % Rabobank EUR FLR-MTN 23/26	EUR	12.500,0	100,85	12.605.631,25	0,36	
XS2860946867	4.2340 % Rabobank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	25.000,0	99,88	24.969.227,50	0,71	
XS2757373050	4.2490 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-Notes 24/27	EUR	10.000,0	100,53	10.053.182,00	0,28	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>286.618.174,33</b>	<b>8,12</b>	
XS1757394322	1.3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	7.903,0	99,32	7.849.341,00	0,22	
XS2487667276	2.8850 % Barclays EUR FLR-MTN 22/27	EUR	10.000,0	99,86	9.985.906,00	0,28	
XS2815894071	4.3230 % Barclays EUR FLR-MTN 24/28	EUR	30.000,0	100,24	30.073.167,00	0,85	
XS2342059784	4.5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	18.000,0	100,48	18.087.042,60	0,51	
XS2251736646	0.3090 % HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/26	EUR	21.700,0	97,25	21.103.469,17	0,60	
XS2078918781	0.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	28.500,0	99,71	28.416.526,35	0,81	
XS2148623106	3.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	55.900,0	100,07	55.940.583,40	1,59	
XS2775724862	4.1580 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/27	EUR	7.850,0	100,41	7.881.928,31	0,22	
XS1788515606	1.7500 % NatWest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	34.000,0	99,35	33.777.575,40	0,96	
XS2080205367	0.7500 % NatWest Group EUR FLR-Notes 19/25	EUR	10.000,0	99,67	9.966.658,00	0,28	
XS2485554088	4.4650 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 22/25	EUR	15.500,0	100,69	15.607.377,80	0,44	
XS2576255751	4.6650 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 23/26	EUR	9.100,0	100,89	9.180.811,64	0,26	
XS2745115597	4.3120 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 24/26	EUR	13.650,0	100,40	13.704.200,06	0,39	
XS2906229138	3.8737 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 24/26	EUR	8.000,0	100,08	8.006.408,80	0,23	
XS2593127793	4.0400 % Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	12.000,0	100,22	12.026.860,80	0,34	
XS2680785099	3.9600 % Standard Chartered Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	5.000,0	100,21	5.010.318,00	0,14	
<b>USA</b>					<b>295.779.229,81</b>	<b>8,38</b>	
XS1602547264	1.7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	15.000,0	98,15	14.722.587,00	0,42	
XS1991265478	0.8080 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/26	EUR	19.775,0	98,50	19.479.154,14	0,55	
XS2387929834	4.4550 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	30.000,0	100,72	30.214.785,00	0,85	
XS2462324232	1.9490 % Bank of America EUR FLR-MTN 22/26	EUR	23.350,0	98,79	23.066.895,26	0,65	
XS1859010685	1.5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	19.281,0	98,57	19.006.103,07	0,54	
XS2167003685	1.2500 % Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	20.000,0	98,46	19.691.884,00	0,56	
XS2819338091	4.1480 % Citigroup EUR FLR-MTN 24/28	EUR	11.100,0	100,13	11.114.414,46	0,31	
XS2322254165	4.4800 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	14.340,0	100,45	14.403.880,40	0,41	
XS1509006380	1.2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/25	EUR	23.000,0	98,67	22.693.858,50	0,64	
XS1960248919	1.0900 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/27	EUR	21.994,0	97,38	21.417.922,16	0,61	
XS2838379639	4.0590 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 24/28	EUR	20.000,0	100,40	20.080.504,00	0,57	
XS1706111793	1.3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	15.000,0	98,17	14.724.954,00	0,42	
XS2446386356	2.1030 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 22/26	EUR	42.649,0	99,27	42.338.668,82	1,20	
XS2790333616	4.1300 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	22.750,0	100,32	22.823.619,00	0,65	
<b>Investmentanteile</b>					<b>335.888.916,76</b>	<b>9,52</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Frankreich</b>					<b>335.888.916,76</b>	<b>9,52</b>	
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3/D- EUR - (0.050%)	Stk	1.920	EUR	96.694,37	185.653.199,42	5,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	960 EUR	156.495,54	150.235.717,34	4,26
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.305.652.241,45</b>	<b>93,69</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>209.544.949,84</b>	<b>5,94</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>66.009.893,84</b>	<b>1,87</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			65.921.998,50	1,87
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			87.895,34	0,00
<b>Festgelder</b>					<b>143.535.056,00</b>	<b>4,07</b>
FR0128479518	0.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel (13.02.2024 - 14.02.2025)	EUR	10.000,0 %	98,83	9.882.850,00	0,28
FR0128426113	0.0000 % Credit Agricole (26.01.2024 - 24.01.2025)	EUR	15.000,0 %	98,95	14.843.025,00	0,42
XS2880639583	0.0000 % Enel Finance International NV (14.08.2024 - 30.10.2024)	EUR	20.000,0 %	99,70	19.940.400,00	0,56
XS2908104180	0.0000 % Ferrovie dello Stato Italiane (20.09.2024 - 21.10.2024)	EUR	40.000,0 %	99,79	39.917.600,00	1,13
XS2831576793	0.0000 % Intesa Sanpaolo Bank Ireland (27.05.2024 - 26.05.2025)	EUR	20.000,0 %	98,04	19.608.300,00	0,56
BE6347394056	0.0000 % KBC Group NV (26.10.2023 - 24.10.2024)	EUR	19.400,0 %	99,79	19.358.581,00	0,55
FR0128715176	0.0000 % Veolia Environnement (10.09.2024 - 10.10.2024)	EUR	20.000,0 %	99,92	19.984.300,00	0,57
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>209.544.949,84</b>	<b>5,94</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-498.157,06</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-409.123,56</b>	<b>-0,01</b>
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-79.798.752,42	-411.719,08	-0,01
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-843.970,87	2.595,52	0,00
<b>Swapschäfte</b>				<b>-89.033,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Zinsswaps</b>				<b>-89.033,50</b>	<b>0,00</b>
	IRS EUR Pay 3.37% / Receive 1M ESTR - 24 Jan 2025	EUR	15.000.000,00	-5.928,30	0,00
	IRS EUR Pay 3.47% / Receive 12M ESTR - 27 May 2025	EUR	20.000.000,00	-83.105,20	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-498.157,06</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>13.477.142,18</b>	<b>0,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>3.528.176.176,41</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UX/ISIN: LU2792126901	101,11	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	104,69	100,53	97,88
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	104,88	100,70	98,05
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	1.010,44	991,46	964,94
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	1.052,65	1.010,32	983,30
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	1.020,78	1.001,59	975,30
- Klasse PM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2T/ISIN: LU2799986851	1.011,75	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	104,86	100,69	98,04
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	100,46	98,58	95,98
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	1.017,02	997,91	971,60
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.063,76	1.020,29	992,31
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	11,73	11,32	10,77
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.174,55	1.133,26	1.077,83
- Klasse WT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P6/ISIN: LU2754996176	1.035,25	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UX/ISIN: LU2792126901	454.949	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	2.127.854	1.277.713	899.120
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	210.722	218.874	277.685
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	78.900	72.743	96.806
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	28.003	43.565	63.360
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	94.679	12.414	1.201
- Klasse PM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 A2T/ISIN: LU2799986851	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	253.408	131.296	71.291
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	8.064.109	2.470.527	2.125.926
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	566.371	393.541	478.334
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.447.642	413.569	742.676
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	2.770.632	1.742.198	2.593.067
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	42.824	39.239	84.102
- Klasse WT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A40 1P6/ISIN: LU2754996176	5.273	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		3.528,2	1.411,0	1.805,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	27,89
Italien	9,53
USA	8,38
Vereinigtes Königreich	8,12
Niederlande	7,87
Kanada	7,79
Schweiz	3,92
Spanien	3,68
Finnland	2,49
Australien	2,41
Deutschland	2,41
Irland	2,39
Dänemark	2,19
Belgien	2,07
Sonstige Länder	2,55
Sonstige Vermögenswerte	6,31
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	65.524.856,13
- Swapgeschäften	4.716.931,07
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	768.694,79
- negativer Zinssatz	-9.561,79
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.583.166,00
Sonstige Erträge	8.143,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>72.592.229,61</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-4.286.376,20
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-844.733,98
Pauschalvergütung	-5.672.146,42
Sonstige Kosten	-27.826,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-10.831.083,45</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>61.761.146,16</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	25.903.443,89
- Finanztermingeschäften	-1.158.073,97
- Devisentermingeschäften	-2.197.931,75
- Devisen	-1.875,50
- Swapgeschäften	-187.704,96
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>84.119.003,87</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.900.828,61
- Finanztermingeschäften	-1.000,00
- Devisentermingeschäften	-723.365,68
- Devisen	222.352,40
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-491.920,97
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>101.025.898,23</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 3.288.337.156,81)	3.305.652.241,45
Festgelder	143.535.056,00
Bankguthaben	66.009.893,84
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	22.812.397,80
- Swapgeschäften	1.015.326,51
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.595,52
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.539.027.511,12</b>
Bankverbindlichkeiten	-337,35
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-593.856,78
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.853.181,97
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-903.206,03
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-89.033,50
- Devisentermingeschäften	-411.719,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.851.334,71</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>3.528.176.176,41</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.410.989.722,78
Mittelzuflüsse	3.374.952.848,70
Mittelrückflüsse	-1.340.284.402,58
Ausschüttung	-18.507.890,72
Betriebsergebnis	101.025.898,23
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.528.176.176,41</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.815.679
- ausgegeben	14.572.786
- zurückgenommen	-5.243.098
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>16.145.367</b>

# Allianz Food Security

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>58.455.724,21</b>	<b>97,63</b>
<b>Aktien</b>					<b>56.223.233,05</b>	<b>93,90</b>
<b>Australien</b>					<b>315.846,03</b>	<b>0,53</b>
AU000000SHV6	Select Harvests	Stk	123.930 AUD	3,68	315.846,03	0,53
<b>Kanada</b>					<b>3.689.503,41</b>	<b>6,16</b>
CA36168Q1046	GFL Environmental	Stk	55.332 USD	39,32	2.175.654,24	3,63
CA4707481046	Jamieson Wellness	Stk	38.205 CAD	34,46	973.883,42	1,63
CA67077M1086	Nutrien	Stk	11.191 USD	48,25	539.965,75	0,90
<b>Dänemark</b>					<b>1.122.924,42</b>	<b>1,88</b>
DK0060336014	Novonesis (Novozymes) -B-	Stk	15.636 DKK	477,90	1.122.924,42	1,88
<b>Färöer-Inseln</b>					<b>1.226.643,94</b>	<b>2,05</b>
FO0000000179	Bakkafrost	Stk	21.416 NOK	601,50	1.226.643,94	2,05
<b>Frankreich</b>					<b>863.738,77</b>	<b>1,44</b>
FR0010908533	Edenred	Stk	22.351 EUR	34,49	863.738,77	1,44
<b>Deutschland</b>					<b>1.249.529,27</b>	<b>2,09</b>
DE0006602006	GEA Group	Stk	13.135 EUR	43,82	644.903,47	1,08
DE000A161408	HelloFresh	Stk	55.978 EUR	9,64	604.625,80	1,01
<b>Irland</b>					<b>2.251.864,65</b>	<b>3,76</b>
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	21.599 EUR	93,05	2.251.864,65	3,76
<b>Insel Man</b>					<b>103.073,09</b>	<b>0,17</b>
IM00B6QH1J21	Agronomics	Stk	1.536.626 GBP	0,05	103.073,09	0,17
<b>Luxemburg</b>					<b>1.710.265,89</b>	<b>2,86</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	27.170 EUR	56,18	1.710.265,89	2,86
<b>Spanien</b>					<b>300.058,15</b>	<b>0,50</b>
ES0184262212	Viscofan	Stk	4.224 EUR	63,40	300.058,15	0,50
<b>Schweden</b>					<b>3.425.094,82</b>	<b>5,72</b>
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	26.470 SEK	487,00	1.278.877,17	2,14
SE0017769995	BioGaia -B-	Stk	136.812 SEK	112,70	1.529.656,93	2,55
SE0009806607	Munters Group	Stk	27.282 SEK	227,80	616.560,72	1,03
<b>Schweiz</b>					<b>5.810.460,65</b>	<b>9,70</b>
CH0009002962	Barry Callebaut	Stk	647 CHF	1.565,00	1.200.705,56	2,00
CH0002432174	Bucher Industries	Stk	2.727 CHF	383,00	1.238.516,54	2,07
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	17.851 EUR	122,45	2.449.139,94	4,09
CH0038863350	Nestle	Stk	9.144 CHF	85,04	922.098,61	1,54
<b>Niederlande</b>					<b>1.367.550,44</b>	<b>2,28</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	16.840 EUR	31,20	588.693,10	0,98
NL0010583399	Corbion	Stk	27.090 EUR	25,66	778.857,34	1,30
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>6.320.227,21</b>	<b>10,56</b>
GB0002318888	Cranswick	Stk	9.378 GBP	50,40	634.085,59	1,06
GB0002074580	Genus	Stk	93.687 GBP	19,98	2.511.203,64	4,19
VGG6564A1057	Nomad Foods	Stk	90.314 USD	19,28	1.741.253,92	2,91
GB00BKS7YK08	Treatt	Stk	45.162 GBP	4,41	267.007,42	0,45
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	17.817 GBP	48,81	1.166.676,64	1,95
<b>USA</b>					<b>26.466.452,31</b>	<b>44,20</b>
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	10.502 USD	60,00	630.120,00	1,05
US07831C1036	BellRing Brands	Stk	31.778 USD	61,11	1.941.953,58	3,24
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Stk	9.549 USD	82,02	783.208,98	1,31
CH1300646267	Bunge Global	Stk	5.088 USD	97,73	497.250,24	0,83
US14448C1045	Carrier Global	Stk	9.906 USD	80,52	797.631,12	1,33
US15118V2079	Celsius Holdings	Stk	36.973 USD	32,53	1.202.731,69	2,01
US22052L1044	Corteva	Stk	19.730 USD	58,58	1.155.783,40	1,93
US2372661015	Darling Ingredients	Stk	26.778 USD	37,76	1.011.137,28	1,69
US2441991054	Deere	Stk	3.092 USD	418,00	1.292.456,00	2,16
US5324571083	Eli Lilly	Stk	409 USD	877,79	359.016,11	0,60
US3131483063	Federalricultural Mortgage -C-	Stk	2.945 USD	185,85	547.328,25	0,91
US4052171000	Hain Celestial Group	Stk	109.949 USD	8,57	942.262,93	1,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US5355551061	Lindsay	Stk	4.662 USD	124,14	578.740,68	0,97
US5797802064	McCormick	Stk	6.979 USD	83,24	580.931,96	0,97
US5962781010	Middleby	Stk	6.430 USD	141,71	911.195,30	1,52
US6404911066	Neogen	Stk	56.500 USD	16,61	938.465,00	1,57
US8101861065	Scotts Miracle-Gro	Stk	12.466 USD	85,52	1.066.092,32	1,78
US81211K1007	Sealed Air	Stk	21.664 USD	36,67	794.418,88	1,33
US82900L1026	Simply Good Foods	Stk	35.698 USD	34,70	1.238.720,60	2,07
US85208M1027	Sprouts Farmers Market	Stk	6.393 USD	107,89	689.740,77	1,15
CA8676EP1086	SunOpta	Stk	156.577 USD	6,52	1.020.882,04	1,71
US8718291078	Sysco	Stk	19.034 USD	77,66	1.478.180,44	2,47
US8923561067	Tractor Supply	Stk	4.081 USD	286,14	1.167.737,34	1,95
KYG1117K1141	Union Acquisition	Stk	103.380 USD	7,85	811.533,00	1,36
US92686J1060	Viking Therapeutics	Stk	12.327 USD	61,63	759.713,01	1,27
US92847W1036	Vital Farms	Stk	35.974 USD	35,13	1.263.766,62	2,11
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Stk	1.859 USD	368,60	685.227,40	1,14
US98978V1035	Zoetis	Stk	6.777 USD	194,81	1.320.227,37	2,20
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.680.607,32</b>	<b>2,81</b>
<b>Irland</b>					<b>1.680.607,32</b>	<b>2,81</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	12.414 USD	135,38	1.680.607,32	2,81
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>551.883,84</b>	<b>0,92</b>
<b>USA</b>					<b>551.883,84</b>	<b>0,92</b>
US3765491010	Gladstone Land Real Estate Investment Trust	Stk	39.876 USD	13,84	551.883,84	0,92
<b>Optionsscheine</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Insel Man</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
IM00BP68CG25	Agronomics -Warrants-	Stk	800.000 GBP	0,00	0,00	0,00
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Anrechte</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Australien</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
AU0000354375	Select Harvests -Rights-	Stk	13.470 AUD	0,00	0,00	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>58.455.724,21</b>	<b>97,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.211.217,71</b>	<b>2,02</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.211.217,71</b>	<b>2,02</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.211.217,71	2,02
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.211.217,71</b>	<b>2,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>207.596,81</b>	<b>0,35</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>59.874.538,73</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	91,30	82,22	87,82
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	91,15	82,11	87,68
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	88,40	80,24	86,38
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	949,67	847,89	895,84
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	954,32	849,44	897,19
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	857,39	798,58	861,08
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	761,43	702,79	749,97
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	8,67	7,40	7,32
- Klasse PT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859	--	631,85	616,63
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	8,94	7,57	7,44
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	1.236.820	1.371.812	1.639.568
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	203.025	256.318	285.374
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	65.784	86.162	89.234
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	48.520	54.350	58.208
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	26	319	362
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	9.094	13.231	14.598
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	993	1.328	2.522
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	8.687	4.296	941
- Klasse PT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859	900.574	954.780	1.185.954
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	--	909	2.085
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	118	118	118
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		59,9	59,3	63,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	45,12
Vereinigtes Königreich	10,56
Schweiz	9,70
Irland	6,57
Kanada	6,16
Schweden	5,72
Luxemburg	2,86
Niederlande	2,28
Deutschland	2,09
Färöer-Inseln	2,05
Sonstige Länder	4,52
Sonstige Vermögenswerte	2,37
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	49.327,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	791.540,53
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	18.387,42
<b>Summe der Erträge</b>	<b>859.254,95</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.507,38
Pauschalvergütung	-915.789,84
Sonstige Kosten	-1.704,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-940.001,40</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-80.746,45</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.200.941,84
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	333,77
- Devisen	-1.365.957,81
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-7.647.312,33</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.906.538,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	7.503,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>9.266.729,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 63.943.780,34)	58.455.724,21
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.211.217,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	20.126,36
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	312.714,16
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>59.999.782,44</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-45.032,33
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-80.211,38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-125.243,71</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>59.874.538,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	59.333.172,66
Mittelzuflüsse	11.146.086,69
Mittelrückflüsse	-19.867.336,20
Ausschüttung	-4.114,35
Betriebsergebnis	9.266.729,93
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>59.874.538,73</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.371.811
- ausgegeben	317.817
- zurückgenommen	-452.807
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.236.821</b>

# Allianz GEM Equity High Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>158.325.642,51</b>	<b>97,83</b>
<b>Aktien</b>					<b>150.382.884,90</b>	<b>92,92</b>
<b>Argentinien</b>					<b>381.351,08</b>	<b>0,24</b>
LU0584671464	Adecoagro	Stk	37.580 USD	11,37	381.351,08	0,24
<b>Brasilien</b>					<b>9.486.572,74</b>	<b>5,86</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Stk	194.400 BRL	27,25	869.991,30	0,54
BRCSMGAC-NOR5	Companhia de Saneamento de Minas Gerais Copasa	Stk	66.100 BRL	22,67	246.096,32	0,15
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Stk	702.010 BRL	11,32	1.305.094,22	0,81
BRGRNDACNOR3	Grendene	Stk	231.400 BRL	5,62	213.575,69	0,13
BRSBFGACNOR1	Grupo SBF	Stk	88.600 BRL	16,78	244.161,86	0,15
BRJBSSACNOR8	JBS	Stk	170.300 BRL	31,11	870.095,25	0,54
BRKLBNCNAM18	Klabin	Stk	159.800 BRL	21,07	552.959,66	0,34
BRPOMOAC-NPR7	Marcopolo	Stk	582.300 BRL	8,05	769.829,96	0,47
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Stk	376.100 BRL	36,11	2.230.401,06	1,38
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Stk	81.700 BRL	55,60	746.017,45	0,46
BRTIMSACNOR5	TIM	Stk	468.100 BRL	18,71	1.438.349,97	0,89
<b>Chile</b>					<b>723.368,58</b>	<b>0,45</b>
CLP3697S1034	Embotelladora Andina -B-	Stk	89.757 CLP	2.999,00	266.863,64	0,16
CL0000001314	Empresas CMPC	Stk	101.359 CLP	1.533,00	154.045,52	0,10
CLP7980K1070	Quinenco	Stk	97.341 CLP	3.134,20	302.459,42	0,19
<b>China</b>					<b>39.231.248,59</b>	<b>24,24</b>
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	293.100 HKD	110,00	3.704.641,29	2,29
CNE1000001X0	Anhui Expressway -H-	Stk	312.000 HKD	9,44	338.426,41	0,21
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Stk	5.101.000 HKD	3,67	2.151.092,30	1,33
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Stk	1.382.000 HKD	5,96	946.437,55	0,58
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou -A-	Stk	204.000 CNY	14,03	365.162,18	0,23
HK0285041858	BYD Electronic International	Stk	113.000 HKD	32,55	422.636,59	0,26
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Stk	1.510.000 HKD	4,96	860.589,97	0,53
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	3.790.000 HKD	5,88	2.560.673,43	1,58
KYG2121Q1055	China Feihe	Stk	280.000 HKD	5,88	189.179,04	0,12
KYG211501005	China Hongqiao Group	Stk	213.500 HKD	12,96	317.936,61	0,20
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Stk	439.500 HKD	3,17	160.086,90	0,10
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	72.600 HKD	28,00	233.578,20	0,14
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Stk	706.000 HKD	4,84	392.633,83	0,24
CNE100003688	China Tower -H-	Stk	7.274.000 HKD	1,03	860.891,02	0,53
CNE100000114	CMOG Group -H-	Stk	708.000 HKD	7,63	620.719,59	0,38
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Stk	334.500 HKD	13,04	501.200,36	0,31
CNE100000BG0	CRRC -H-	Stk	287.000 HKD	5,08	167.526,40	0,10
CNE000000DW4	Dashang -A-	Stk	128.300 CNY	18,99	310.934,64	0,19
CNE0000006Y9	Dong-E-E-Jiao -A-	Stk	44.898 CNY	61,38	351.680,81	0,22
KYG2816P1072	Dongyue Group	Stk	271.000 HKD	7,77	241.951,30	0,15
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	205.100 CNY	25,06	655.888,99	0,41
KYG368441195	Fufeng Group	Stk	307.000 HKD	4,82	170.029,03	0,11
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Stk	532.000 HKD	14,50	886.374,58	0,55
KYG4100M1050	Greentown China Holdings	Stk	403.000 HKD	9,16	424.168,27	0,26
KYG4102M1033	Greentown Management Holdings	Stk	751.000 HKD	3,71	320.148,53	0,20
CNE100003NB0	Guangdong Sirio Pharma -A-	Stk	94.100 CNY	30,08	361.250,06	0,22
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	146.800 HKD	31,20	526.281,75	0,33
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Stk	89.000 HKD	29,00	296.568,94	0,18
CNE000001FW7	Huaxia Bank -A-	Stk	997.200 CNY	7,39	940.605,69	0,58
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Stk	1.944.000 HKD	4,64	1.036.458,46	0,64
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	113.569 HKD	167,10	2.180.589,47	1,35
CNE1000003K3	Jiangxi Copper -H-	Stk	148.000 HKD	15,82	269.033,19	0,17
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	262.000 HKD	10,60	319.113,23	0,20
CNE100001YW7	Lens Technology -A-	Stk	200.000 CNY	20,34	519.230,06	0,32

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	27.200	HKD	172,00	537.569,98	0,33
KYG6427A1022	NetEase	Stk	63.000	HKD	150,50	1.089.468,58	0,67
CNE100001MK7	People's Insurance Company of China -H-	Stk	2.158.000	HKD	3,71	919.947,43	0,57
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	2.418.000	HKD	6,34	1.761.502,29	1,09
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire -A-	Stk	86.300	CNY	27,29	300.519,82	0,19
CNE100003P74	Shenzhen Transsion Holdings -A-	Stk	16.336	CNY	107,37	223.833,16	0,14
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Stk	241.800	CNY	5,49	169.446,22	0,10
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Stk	138.500	HKD	23,35	371.598,81	0,23
CNE100001WT7	Sunflower Pharmaceutical Group -A-	Stk	138.800	CNY	23,07	408.626,69	0,25
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	114.100	HKD	444,60	5.828.982,64	3,60
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	7.350	HKD	491,00	414.673,70	0,26
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Stk	501.000	HKD	7,29	419.665,16	0,26
CNE000001KY3	Vatti -A-	Stk	351.100	CNY	7,95	356.134,56	0,22
CNE100003F68	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology -A-	Stk	86.900	CNY	19,01	210.822,51	0,13
CNE100001096	Zhejiang Jolly Pharmaceutical -A-	Stk	365.300	CNY	15,37	716.497,49	0,44
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle -A-	Stk	73.700	CNY	19,10	179.640,90	0,11
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Stk	182.000	HKD	10,88	227.529,62	0,14
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	242.000	HKD	17,66	491.070,36	0,30
<b>Kolumbien</b>					<b>539.118,10</b>	<b>0,33</b>	
COB07PA00086	Bancolombia	Stk	75.211	COP	33.580,00	539.118,10	0,33
<b>Griechenland</b>					<b>1.994.078,86</b>	<b>1,23</b>	
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization	Stk	35.302	EUR	15,95	563.066,90	0,35
GRS393503008	Metlen Energy & Metals	Stk	18.951	EUR	35,72	676.929,72	0,42
GRS003003035	National Bank of Greece	Stk	95.526	EUR	7,89	754.082,24	0,46
<b>Hongkong</b>					<b>4.165.135,52</b>	<b>2,57</b>	
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Stk	2.608.000	HKD	4,46	1.336.534,29	0,83
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Stk	386.000	HKD	5,46	242.168,47	0,15
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Stk	152.000	HKD	12,10	211.332,66	0,13
BMG348041077	First Pacific	Stk	538.000	HKD	4,30	265.820,45	0,16
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Stk	1.061.000	HKD	12,18	1.484.910,68	0,92
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	538.000	HKD	10,10	624.368,97	0,38
<b>Ungarn</b>					<b>1.534.137,07</b>	<b>0,95</b>	
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Stk	26.628	HUF	2.660,00	178.167,56	0,11
HU0000061726	OTP Bank	Stk	4.199	HUF	18.890,00	199.519,93	0,12
HU0000123096	Richter Gedeon	Stk	41.606	HUF	11.050,00	1.156.449,58	0,72
<b>Indien</b>					<b>26.900.910,19</b>	<b>16,62</b>	
INE438A01022	Apollo Tyres	Stk	53.258	INR	547,35	310.498,17	0,19
INE917I01010	Bajaj Auto	Stk	5.111	INR	12.303,50	669.797,66	0,41
INE028A01039	Bank of Baroda	Stk	495.894	INR	248,90	1.314.688,36	0,81
INE029A01011	Bharat Petroleum	Stk	186.290	INR	368,10	730.406,16	0,45
INE086A01029	Electrosteel Castings	Stk	131.923	INR	211,88	297.727,91	0,18
INE129A01019	GAIL India	Stk	210.755	INR	242,26	543.836,90	0,34
INE481Y01014	General Insurance	Stk	66.038	INR	392,60	276.155,23	0,17
INE017A01032	Great Eastern Shipping	Stk	21.244	INR	1.195,60	270.539,86	0,17
INE860A01027	HCL Technologies	Stk	91.299	INR	1.798,50	1.748.982,77	1,08
INE040A01034	HDFC Bank	Stk	24.841	INR	1.731,15	458.049,95	0,28
INE158A01026	Hero MotoCorp	Stk	11.811	INR	5.705,95	717.833,46	0,44
INE038A01020	Hindalco Industries	Stk	87.553	INR	756,45	705.440,40	0,44
INE090A01021	ICICI Bank	Stk	58.224	INR	1.272,65	789.259,99	0,49
INE562A01011	Indian Bank	Stk	61.251	INR	528,00	344.473,78	0,21
INE121J01017	Indus Towers	Stk	247.897	INR	391,40	1.033.477,82	0,64
INE009A01021	Infosys	Stk	146.610	INR	1.874,85	2.927.785,06	1,81
INE324A01024	Jindal Saw	Stk	70.413	INR	742,85	557.138,34	0,35
INE573A01042	JK Tyre & Industries	Stk	55.575	INR	426,75	252.616,71	0,16
INE036D01028	Karur Vysya Bank	Stk	122.565	INR	214,57	280.120,27	0,17
INE987B01026	Natco Pharma	Stk	47.820	INR	1.429,55	728.145,20	0,45
INE139A01034	National Aluminium	Stk	489.615	INR	209,88	1.094.548,07	0,68
INE868B01028	NCC	Stk	57.664	INR	303,60	186.472,85	0,12
INE584A01023	NMDC	Stk	251.308	INR	244,35	654.075,27	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Stk	303.098	INR 298,60	964.010,90	0,60
INE752E01010	Power Grid	Stk	294.018	INR 353,15	1.105.967,08	0,68
INE160A01022	Punjab National Bank	Stk	327.104	INR 107,66	375.101,93	0,23
INE891D01026	Redington	Stk	134.184	INR 184,00	262.982,97	0,16
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	30.886	INR 2.954,85	972.089,33	0,60
INE062A01020	State Bank of India	Stk	155.061	INR 788,40	1.302.141,75	0,81
INE424H01027	Sun TV Network	Stk	113.550	INR 834,40	1.009.184,34	0,62
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Stk	32.422	INR 4.272,80	1.475.575,50	0,91
INE205A01025	Vedanta	Stk	331.414	INR 512,95	1.810.735,24	1,12
INE520A01027	Zensar Technologies	Stk	102.073	INR 672,40	731.050,96	0,45
<b>Indonesien</b>					<b>2.387.485,34</b>	<b>1,48</b>
ID1000122807	Astra International	Stk	1.138.500	IDR 5.050,00	338.927,08	0,21
ID1000095003	Bank Mandiri	Stk	1.563.200	IDR 6.925,00	638.140,32	0,40
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Stk	673.800	IDR 12.325,00	489.553,09	0,30
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Stk	1.047.400	IDR 7.050,00	435.294,87	0,27
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	Stk	1.860.200	IDR 1.440,00	157.907,95	0,10
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara	Stk	3.873.400	IDR 1.435,00	327.662,03	0,20
<b>Malaysia</b>					<b>4.312.323,07</b>	<b>2,67</b>
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia	Stk	271.000	MYR 4,45	261.113,34	0,16
MYL1015OO006	AMMB Holdings	Stk	387.400	MYR 5,00	419.400,91	0,26
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stk	634.500	MYR 8,05	1.105.929,03	0,68
MYL3182OO002	Genting	Stk	639.100	MYR 4,23	585.340,99	0,36
MYL4715OO008	Genting Malaysia	Stk	734.500	MYR 2,42	384.863,67	0,24
MYL3816OO005	MISC	Stk	339.600	MYR 7,80	573.537,79	0,36
MYL4197OO009	Sime Darby	Stk	1.843.900	MYR 2,46	982.137,34	0,61
<b>Mexiko</b>					<b>826.103,14</b>	<b>0,51</b>
MXP000511016	Alfa -A-	Stk	490.600	MXN 15,58	346.744,89	0,21
MX01KO000002	Coca-Cola Femsa	Stk	40.300	MXN 177,76	324.978,15	0,20
MXP369181377	El Puerto de Liverpool	Stk	29.600	MXN 114,97	154.380,10	0,10
<b>Panama</b>					<b>475.266,64</b>	<b>0,29</b>
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Stk	16.584	USD 32,11	475.266,64	0,29
<b>Philippinen</b>					<b>655.103,13</b>	<b>0,41</b>
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	Stk	354.120	PHP 78,60	443.304,34	0,28
PHY7072Q1032	PLDT	Stk	8.925	PHP 1.490,00	211.798,79	0,13
<b>Polen</b>					<b>1.746.906,08</b>	<b>1,08</b>
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Stk	9.169	PLN 87,85	188.244,29	0,12
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Stk	39.836	PLN 151,00	1.405.758,61	0,87
PLTLKPL00017	Orange Polska	Stk	77.871	PLN 8,40	152.903,18	0,09
<b>Katar</b>					<b>1.010.589,10</b>	<b>0,62</b>
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services	Stk	437.495	QAR 3,26	349.068,89	0,21
QA0007227737	Ooredoo	Stk	229.873	QAR 11,74	661.520,21	0,41
<b>Russland</b>					<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel*	Stk	320.400	RUB 0,00	0,03	0,00
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>1.524.759,82</b>	<b>0,94</b>
SA000A0LEF64	Al Babtain Power & Telecommunication	Stk	17.183	SAR 43,60	178.237,81	0,11
SA0007879105	Arab National Bank	Stk	169.742	SAR 18,96	765.670,67	0,47
SA14QG523GH3	Arabian Centres	Stk	67.153	SAR 21,74	347.327,62	0,22
SA0007879089	Saudi Awwal Bank	Stk	28.451	SAR 34,50	233.523,72	0,14
<b>Südafrika</b>					<b>3.354.623,49</b>	<b>2,07</b>
ZAE000049433	AVI	Stk	39.504	ZAR 109,85	226.210,84	0,14
ZAE000018123	Gold Fields	Stk	18.215	ZAR 274,08	260.242,84	0,16
ZAE000325783	Naspers -N-	Stk	1.681	ZAR 4.226,47	370.354,63	0,23
ZAE000004875	Nedbank Group	Stk	56.858	ZAR 304,77	903.308,43	0,56
ZAE000109815	Standard Bank Group	Stk	63.739	ZAR 245,95	817.192,44	0,50
ZAE000028296	Truworths International	Stk	134.061	ZAR 111,23	777.314,31	0,48
<b>Südkorea</b>					<b>17.655.569,69</b>	<b>10,91</b>
KR7005180005	Binggrae	Stk	13.148	KRW 64.638,28	580.028,19	0,36
KR7030000004	Cheil Worldwide	Stk	20.101	KRW 18.458,04	253.222,87	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
KR7005830005	DB Insurance	Stk	6.330	KRW	112.715,51	486.952,95	0,30
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	24.775	KRW	59.017,56	997.917,25	0,62
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Stk	15.504	KRW	41.603,37	440.222,09	0,27
KR7267250009	HD Hyundai	Stk	5.935	KRW	76.783,05	311.018,12	0,19
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	7.753	KRW	244.902,80	1.295.875,11	0,80
KR7175330000	JB Financial Group	Stk	69.127	KRW	15.366,65	724.980,69	0,45
KR7105560007	KB Financial Group	Stk	20.243	KRW	81.199,33	1.121.829,70	0,69
KR7000270009	Kia	Stk	26.632	KRW	100.269,63	1.822.522,12	1,13
KR7003490000	Korean Air Lines	Stk	16.486	KRW	22.633,44	254.662,72	0,16
KR7030200000	KT	Stk	76.949	KRW	40.348,74	2.119.007,88	1,31
KR7028260008	Samsung C&T	Stk	4.842	KRW	138.309,86	457.064,55	0,28
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	80.858	KRW	51.088,33	2.819.319,63	1,74
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	28.314	KRW	61.727,55	1.192.833,65	0,74
KR7016360000	Samsung Securities	Stk	8.244	KRW	43.711,14	245.940,29	0,15
KR7000660001	SK Hynix	Stk	13.034	KRW	175.246,02	1.558.925,98	0,96
KR7017670001	SK Telecom	Stk	19.712	KRW	56.106,83	754.824,59	0,47
KR7067160002	SOOP	Stk	3.179	KRW	100.671,11	218.421,31	0,13
<b>Taiwan</b>					<b>25.621.804,28</b>	<b>15,83</b>	
TW0002357001	Asustek Computer	Stk	55.000	TWD	553,00	857.768,07	0,53
TW0002474004	Catcher Technology	Stk	154.000	TWD	236,50	1.027.150,11	0,63
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	844.000	TWD	34,40	818.809,63	0,50
TW0002618006	Eva Airways	Stk	624.000	TWD	37,50	659.930,06	0,41
TW0002603008	Evergreen Marine Taiwan	Stk	45.000	TWD	201,00	255.088,35	0,16
TW0006670003	Fusheng Precision	Stk	24.000	TWD	290,00	196.286,89	0,12
TW0003406005	Genius Electronic Optical	Stk	41.000	TWD	486,00	561.955,83	0,35
TW0003005005	Getac Holdings	Stk	432.000	TWD	111,50	1.358.440,64	0,84
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	312.000	TWD	187,50	1.649.825,15	1,02
TW0002449006	King Yuan Electronics	Stk	220.000	TWD	112,50	698.002,95	0,43
TW0002454006	MediaTek	Stk	29.000	TWD	1.175,00	960.987,90	0,59
TW0004938006	Pegatron	Stk	118.000	TWD	103,00	342.768,80	0,21
TW0006239007	Powertech Technology	Stk	137.000	TWD	137,00	529.325,95	0,33
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Stk	209.000	TWD	194,50	1.146.431,06	0,71
TW0005483002	Sino-American Silicon Products	Stk	65.000	TWD	177,00	324.465,61	0,20
TW0002347002	Synnex Technology International	Stk	133.000	TWD	72,50	271.939,13	0,17
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	479.500	TWD	957,00	12.941.439,97	8,00
TW0002006004	Tung Ho Steel Enterprise	Stk	142.000	TWD	79,20	317.172,54	0,20
TW0002303005	United Microelectronics	Stk	464.000	TWD	53,80	704.015,64	0,43
<b>Niederlande</b>					<b>264.572,46</b>	<b>0,16</b>	
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle	Stk	34.718	ZAR	146,19	264.572,46	0,16
<b>Türkei</b>					<b>1.730.536,52</b>	<b>1,07</b>	
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	Stk	70.628	TRY	196,80	362.963,62	0,22
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Stk	56.559	TRY	498,00	735.516,06	0,46
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi	Stk	14.010	TRY	914,00	334.383,95	0,21
TRAISTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	Stk	808.461	TRY	14,10	297.672,89	0,18
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>3.525.940,59</b>	<b>2,18</b>	
AEE001901017	Emaar Development	Stk	514.951	AED	8,70	1.088.609,12	0,67
AEE000301011	Emaar Properties	Stk	760.509	AED	8,64	1.596.632,30	0,99
AEE000801010	Emirates NBD Bank	Stk	128.927	AED	20,70	648.486,64	0,40
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	30.684	AED	25,78	192.212,53	0,12
<b>Uruguay</b>					<b>335.380,79</b>	<b>0,21</b>	
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	182	USD	2.064,71	335.380,79	0,21
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>7.942.757,61</b>	<b>4,91</b>	
<b>China</b>					<b>2.022.366,09</b>	<b>1,25</b>	
US4234031049	Hello Group (ADR's)	Stk	70.956	USD	7,41	469.261,66	0,29
US88557W1018	Qifu Technology (ADR's)	Stk	51.219	USD	29,58	1.352.187,77	0,84
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	18.332	USD	12,28	200.916,66	0,12
<b>Irland</b>					<b>1.629.587,20</b>	<b>1,01</b>	
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	13.487	USD	135,38	1.629.587,20	1,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Russland</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's) (traded in United States)*	Stk	5 USD	0,00	0,00	0,00	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's) (traded in United Kingdom)*	Stk	7 USD	0,00	0,00	0,00	
<b>Singapur</b>						<b>803.663,67</b>	<b>0,50</b>
US46591M1099	JOYY (ADR's)	Stk	23.885 USD	37,70	803.663,67	0,50	
<b>Thailand</b>						<b>3.487.140,65</b>	<b>2,15</b>
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods (NVDR's)	Stk	544.000 THB	24,20	365.063,56	0,22	
TH0016010R14	Kasikornbank (NVDR's)	Stk	343.500 THB	150,50	1.433.565,25	0,89	
TH0577010R15	Sansiri (NVDR's)	Stk	10.203.200 THB	1,91	540.410,77	0,33	
TH0371010R13	Supalai (NVDR's)	Stk	494.000 THB	20,50	280.824,53	0,17	
TH0450010R15	Thai Union Group (NVDR's)	Stk	1.024.000 THB	14,60	414.578,75	0,26	
TH0068010R15	TMBThanachart Bank (NVDR's)	Stk	8.329.100 THB	1,96	452.697,79	0,28	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>158.325.642,51</b>	<b>97,83</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>4.526.517,77</b>	<b>2,80</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>4.526.517,77</b>	<b>2,80</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.332.593,07	2,68	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			193.924,70	0,12	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>4.526.517,77</b>	<b>2,80</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Futuresgeschäfte</b>					
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	121 USD	1.192,80	240.161,22	0,15
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-288.176,80		-3.373,75	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-9.088,32		0,85	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 02 Oct 2024	EUR	-22.402,60		75,32	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 04 Oct 2024	EUR	-6.338,79		1,44	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-2.782.266,41		82.173,98	0,05
Sold EUR / Bought CNY - 15 Nov 2024	EUR	-71.569,78		-153,75	0,00
Sold EUR / Bought USD - 04 Oct 2024	EUR	-2.887,24		-15,69	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-1.436.754,77		-29.215,31	-0,02
Sold EUR / Bought ZAR - 04 Oct 2024	EUR	-3.208,45		-10,05	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2024	EUR	-7.508.457,38		371.308,99	0,22
Sold USD / Bought EUR - 02 Oct 2024	USD	-501,17		2,53	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-33.101,80		418,77	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 02 Oct 2024	ZAR	-1.195.570,63		6,48	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2024	ZAR	-5.417.165,45		-7.862,00	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>653.519,03</b>	<b>0,40</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-1.664.089,76</b>	<b>-1,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>161.841.589,55</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit und Sichteinlagen in RUB, wie in gutem Glauben gemäß den von dem Verwaltungsrat implementierten Verfahren festgelegt.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	14,02	11,99	11,49
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	12,44	10,57	10,19
- Klasse AMg6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99Q/ISIN: LU2796610280	10,31	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	154,25	127,15	117,80
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	141,95	117,89	110,04
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.404,22	1.182,83	1.134,30
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEY/ISIN: LU0293314059	1.085,96	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	13,67	11,27	10,23
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	12,41	10,55	10,03
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	13,43	10,97	9,92
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	10,05	7,84	6,74
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	1.448,27	1.117,24	950,20
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	1.653,00	1.267,40	1.071,90
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	208,34	179,40	172,22
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	310.873	329.782	369.603
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	43.937	43.546	82.698
- Klasse AMg6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99Q/ISIN: LU2796610280	106	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	82.013	68.565	127.447
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	167.415	151.298	127.374
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	21.675	12.348	5.708
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0M PEY/ISIN: LU0293314059	1.002	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	55.563	198.152	93.105
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	123.476	28.608	23.312
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	334.968	251.789	247.116
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	2.587.295	3.015.865	2.812.714
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	36.051	19.432	23.411
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	5.590	8.330	12.977
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	701.754	581.296	576.382

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

### Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	161,8	104,7	102,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	25,49
Indien	16,62
Taiwan	15,83
Südkorea	10,91
Brasilien	5,86
Malaysia	2,67
Hongkong	2,57
Vereinigte Arabische Emirate	2,18
Thailand	2,15
Südafrika	2,07
Sonstige Länder	11,48
Sonstige Vermögenswerte	2,17
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	81.909,88
- negativer Zinssatz	-5.929,35
Dividenden	7.317.843,88
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	15.751,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.409.575,65</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-43.984,23
Pauschalvergütung	-2.755.152,01
Sonstige Kosten	-6.186,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.805.322,26</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.604.253,39</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.924.005,09
- Finanztermingeschäften	24.036,13
- Devisentermingeschäften	374.418,82
- Devisen	-3.652.592,77
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.274.120,66</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.443.114,49
- Finanztermingeschäften	278.914,20
- Devisentermingeschäften	134.584,78
- Devisen	-71.319,06
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>29.059.415,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 138.657.318,69)	158.325.642,51
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.526.517,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	475.796,66
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	304.751,02
- Wertpapiergeschäften	15.389.177,05
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	240.161,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	453.988,36
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>179.716.034,59</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.519.439,79
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-448.477,93
- Wertpapiergeschäften	-14.585.844,27
Kapitalertragsteuer	-1.028.482,38
Sonstige Verbindlichkeiten	-251.570,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-40.630,55
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-17.874.445,04</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>161.841.589,55</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	104.721.384,69
Mittelzuflüsse	142.164.600,78
Mittelrückflüsse	-112.293.300,06
Ausschüttung	-1.810.510,93
Betriebsergebnis	29.059.415,07
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>161.841.589,55</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.709.011
- ausgegeben	1.936.255
- zurückgenommen	-2.173.548
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.471.718</b>

# Allianz German Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>368.477.056,95</b>	<b>96,36</b>	
<b>Aktien</b>					<b>368.477.056,95</b>	<b>96,36</b>	
<b>Frankreich</b>					<b>13.990.256,57</b>	<b>3,66</b>	
FR0000120073	Air Liquide	Stk	27.684	EUR	174,68	4.835.841,12	1,26
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	37.061	EUR	237,25	8.792.722,25	2,30
FR0011981968	Worldline	Stk	54.686	EUR	6,61	361.693,20	0,10
<b>Deutschland</b>					<b>332.113.821,68</b>	<b>86,85</b>	
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	19.350	EUR	241,80	4.678.830,00	1,22
DE0008404005	Allianz	Stk	63.646	EUR	296,30	18.858.309,80	4,93
DE0005158703	Bechtle	Stk	139.965	EUR	40,30	5.640.589,50	1,48
DE0005200000	Beiersdorf	Stk	18.107	EUR	135,30	2.449.877,10	0,64
DE000A1DAH00	Brenntag	Stk	47.956	EUR	67,34	3.229.357,04	0,84
DE0005419105	CANCOM	Stk	26.704	EUR	28,00	747.712,00	0,20
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Stk	11.228	EUR	71,15	798.872,20	0,21
DE0005439004	Continental	Stk	93.070	EUR	57,44	5.345.940,80	1,40
DE0006062144	Covestro	Stk	94.484	EUR	54,56	5.155.047,04	1,35
DE0005810055	Deutsche Börse	Stk	118.888	EUR	210,50	25.025.924,00	6,54
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	254.347	EUR	40,00	10.173.880,00	2,66
DE000A4BGGQ8	Encavis	Stk	204.643	EUR	17,40	3.560.788,20	0,93
DE0005772206	Fielmann Group	Stk	37.247	EUR	46,05	1.715.224,35	0,45
DE0005785604	Fresenius	Stk	284.104	EUR	33,45	9.503.278,80	2,49
DE000A3E5D64	FUCHS	Stk	90.524	EUR	43,42	3.930.552,08	1,03
DE0006602006	GEA Group	Stk	92.888	EUR	43,82	4.070.352,16	1,06
DE0008402215	Hannover Rück	Stk	25.027	EUR	256,60	6.421.928,20	1,68
DE000A161408	HelloFresh	Stk	150.941	EUR	9,64	1.455.071,24	0,38
DE0006048432	Henkel	Stk	22.155	EUR	83,70	1.854.373,50	0,49
DE0005493365	Hypoport	Stk	8.159	EUR	300,40	2.450.963,60	0,64
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	843.494	EUR	31,76	26.785.151,97	7,00
DE000KGX8881	KION Group	Stk	92.476	EUR	36,00	3.329.136,00	0,87
DE0006335003	Krones	Stk	40.693	EUR	128,60	5.233.119,80	1,37
DE0006599905	Merck	Stk	74.063	EUR	159,15	11.787.126,45	3,08
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Stk	36.171	EUR	277,60	10.041.069,60	2,63
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	49.626	EUR	496,50	24.639.309,00	6,44
DE0006452907	Nemetschek	Stk	91.903	EUR	94,80	8.712.404,40	2,28
DE0007010803	Rational	Stk	3.281	EUR	913,00	2.995.553,00	0,78
DE0007164600	SAP	Stk	183.992	EUR	205,90	37.883.952,80	9,91
DE0007165631	Sartorius	Stk	12.204	EUR	252,20	3.077.848,80	0,80
DE000A12DM80	Scout24	Stk	152.919	EUR	77,90	11.912.390,10	3,12
DE0007236101	Siemens	Stk	198.333	EUR	181,94	36.084.706,02	9,44
DE0007493991	Stroer	Stk	257.667	EUR	57,35	14.777.202,45	3,86
DE000SYM9999	Symrise	Stk	74.655	EUR	122,95	9.178.832,25	2,40
DE0005089031	United Internet	Stk	76.049	EUR	18,48	1.405.385,52	0,37
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Stk	31.572	EUR	88,50	2.794.122,00	0,73
DE000ZAL1111	Zalando	Stk	152.109	EUR	28,99	4.409.639,91	1,15
<b>Schweiz</b>					<b>14.185.447,29</b>	<b>3,71</b>	
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Stk	19.247	CHF	134,00	2.729.565,26	0,72
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	70.031	EUR	122,45	8.575.295,95	2,24
CH0030170408	Geberit	Stk	4.929	CHF	552,20	2.880.586,08	0,75
<b>Niederlande</b>					<b>2.602.196,80</b>	<b>0,68</b>	
NL0012044747	Redcare Pharmacy	Stk	19.376	EUR	134,30	2.602.196,80	0,68
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.585.334,61</b>	<b>1,46</b>	
IE000S9YS762	Linde	Stk	13.051	USD	479,51	5.585.334,61	1,46
<b>Investmentanteile</b>					<b>9.843.512,40</b>	<b>2,57</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Luxemburg</b>					<b>9.843.512,40</b>	<b>2,57</b>	
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap - WT15- EUR - (0.650%)	Stk	6.840 EUR	1.439,11	9.843.512,40	2,57	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>378.320.569,35</b>	<b>98,93</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.125.115,83</b>	<b>1,34</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.125.115,83</b>	<b>1,34</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.125.115,83	1,34	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.125.115,83</b>	<b>1,34</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-0,27</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>382.418.411,63</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	224,68	185,13	151,69
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.760,05	1.448,79	1.188,55
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.760,05	1.448,79	1.188,55
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.498,97	2.040,77	1.657,48
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	2.275,94	1.881,23	1.543,04
Aktienumlauf in Stück		287.289	321.715	374.999
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	81.823	101.198	110.737
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	89.491	94.628	99.517
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	112.687	121.085	130.133
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	3.175	4.620	6.145
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	113	184	25.089
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		382,4	341,0	338,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Industrie	21,88
Technologie	20,87
Finanzen	19,59
Grundstoffe	11,31
Konsumgüter, nicht zyklisch	8,03
Kommunikation	7,35
Konsumgüter, zyklisch	6,40
Teilfonds	2,57
Energie	0,93
Sonstige Vermögenswerte	1,07
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	130.039,46
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	6.026.599,43
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	4.457,61
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.161.096,50</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-43.869,97
Pauschalvergütung	-1.897.125,17
Sonstige Kosten	-5.679,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.946.674,18</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.214.422,32</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.232.379,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	64.321,03
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>6.511.122,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	68.198.062,37
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>74.709.186,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 287.941.362,39)	378.320.569,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.125.115,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	15.741,02
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	320,00
- Wertpapiergeschäften	53.857,60
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>383.515.603,80</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-143.976,55
- Wertpapiergeschäften	-784.573,05
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-168.642,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.097.192,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>382.418.411,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	341.030.806,59
Mittelzuflüsse	8.639.035,17
Mittelrückflüsse	-37.626.586,51
Ausschüttung	-4.334.030,61
Betriebsergebnis	74.709.186,99
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>382.418.411,63</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	321.715
- ausgegeben	11.256
- zurückgenommen	-45.682
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>287.289</b>

# Allianz German Small and Micro Cap

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>52.890.795,00</b>	<b>99,39</b>
<b>Aktien</b>					<b>52.231.795,00</b>	<b>98,15</b>
<b>Österreich</b>					<b>3.962.000,00</b>	<b>7,44</b>
AT0000785407	Fabasoft	Stk	90.000	EUR 14,80	1.332.000,00	2,50
ATFREQUENT09	Frequentis	Stk	100.000	EUR 26,30	2.630.000,00	4,94
<b>Deutschland</b>					<b>48.269.795,00</b>	<b>90,71</b>
DE000A11QW68	7C Solarparken	Stk	580.000	EUR 2,27	1.316.600,00	2,47
DE000A1EWXA4	ABO Invest	Stk	552.000	EUR 1,80	990.840,00	1,86
DE000A0Z23Q5	Adesso	Stk	8.500	EUR 67,80	576.300,00	1,08
DE0005110001	All for One Group	Stk	45.000	EUR 47,10	2.119.500,00	3,98
DE0005093108	Amadeus Fire	Stk	35.000	EUR 93,00	3.255.000,00	6,12
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding	Stk	375.000	EUR 1,36	508.125,00	0,95
DE0005407100	CENIT	Stk	200.000	EUR 11,50	2.300.000,00	4,32
DE0005403901	Cewe Stiftung	Stk	36.000	EUR 105,40	3.794.400,00	7,13
DE000A3CRRN9	Cherry	Stk	325.000	EUR 1,60	520.000,00	0,98
DE000A0JC8S7	Datagroup	Stk	23.000	EUR 42,50	977.500,00	1,84
DE0005659700	Eckert & Ziegler	Stk	22.000	EUR 44,96	989.120,00	1,86
DE0005800601	GFT Technologies	Stk	102.000	EUR 22,85	2.330.700,00	4,38
DE0006042708	Hawesko Holding	Stk	63.000	EUR 26,00	1.638.000,00	3,08
DE0005759807	Init Innovation in Traffic Systems	Stk	90.000	EUR 37,50	3.375.000,00	6,34
DE0007448508	IVU Traffic Technologies	Stk	200.000	EUR 14,00	2.800.000,00	5,26
DE0006464506	Leifheit	Stk	90.000	EUR 17,70	1.593.000,00	2,99
DE000A1MMCC8	Medios	Stk	200.000	EUR 16,22	3.244.000,00	6,10
DE0006580806	Mensch und Maschine Software	Stk	22.000	EUR 54,10	1.190.200,00	2,24
DE000A3CSAE2	Mister Spex	Stk	530.000	EUR 2,41	1.277.300,00	2,40
DE000A0KPPR7	Nabaltec	Stk	149.000	EUR 14,95	2.227.550,00	4,19
DE0005220909	Nexus	Stk	30.000	EUR 53,90	1.617.000,00	3,04
DE000PAT1AG3	PATRIZIA	Stk	90.000	EUR 8,80	792.000,00	1,49
DE000A0Z1JH9	PSI Software	Stk	65.000	EUR 22,00	1.430.000,00	2,69
DE0007276503	Secunet Security Networks	Stk	5.000	EUR 92,20	461.000,00	0,87
DE000A0LR936	Steico	Stk	45.000	EUR 25,00	1.125.000,00	2,11
DE000STRA555	STRATEC	Stk	34.000	EUR 43,05	1.463.700,00	2,75
DE0007507501	Washtec	Stk	60.000	EUR 38,20	2.292.000,00	4,31
DE000A2N4H07	Westwing Group	Stk	274.000	EUR 7,54	2.065.960,00	3,88
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>659.000,00</b>	<b>1,24</b>
<b>Deutschland</b>					<b>659.000,00</b>	<b>1,24</b>
DE000A3H2333	Hamborner Real Estate Investment Trust	Stk	100.000	EUR 6,59	659.000,00	1,24
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>52.890.795,00</b>	<b>99,39</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>318.233,06</b>	<b>0,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>318.233,06</b>	<b>0,60</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			318.233,06	0,60
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>318.233,06</b>	<b>0,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>4.328,62</b>	<b>0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>53.213.356,68</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I15 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.363,77	1.427,19	1.293,69
- Klasse P25 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.374,21	1.434,35	1.300,99
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	930,51	954,37	854,67
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1.438,99	1.473,81	1.317,88
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	89.884,84	92.194,97	82.526,11
- Klasse WT95 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	143.867,40	147.349,34	131.759,19
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	0,87	0,90	0,82
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse I15 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	2.820	2.820	2.890
- Klasse P25 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	82	346	659
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	515	611	8.033
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	6.840	6.840	6.840
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	15	265	215
- Klasse WT95 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	261	265	265
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	15.872	15.553	15.232
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		53,2	78,7	73,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	33,18
Konsumgüter, nicht zyklisch	28,65
Konsumgüter, zyklisch	12,23
Kommunikation	9,77
Industrie	4,31
Grundstoffe	4,19
Finanzen	2,73
Versorger	2,47
Energie	1,86
Sonstige Vermögenswerte	0,61
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	23.386,77
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	760.887,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	402,54
<b>Summe der Erträge</b>	<b>784.676,80</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.227,74
Pauschalvergütung	-442.629,29
Sonstige Kosten	-1.811,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-450.668,78</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>334.008,02</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.591.806,58
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-7.257.798,56</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.533.024,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-724.774,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 79.597.138,61)	52.890.795,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	318.233,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	34.864,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>53.243.892,80</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.536,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-30.536,12</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>53.213.356,68</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	78.698.403,37
Mittelzuflüsse	317,21
Mittelrückflüsse	-24.675.422,07
Ausschüttung	-85.167,27
Betriebsergebnis	-724.774,56
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>53.213.356,68</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	26.700
- ausgegeben	319
- zurückgenommen	-614
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>26.405</b>

# Allianz Global Aggregate Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>13.415.266,41</b>	<b>92,92</b>
<b>Obligationen</b>						<b>13.415.266,41</b>	<b>92,92</b>
<b>Australien</b>						<b>223.217,52</b>	<b>1,55</b>
XS2450391581	0.6250 %	National Australia Bank EUR MTN 22/27	EUR	150,0 %	95,43	160.385,48	1,11
AU3SG0002256	2.0000 %	Treasury Corporation of Victoria AUD MTN 20/37	AUD	130,0 %	69,79	62.832,04	0,44
<b>Belgien</b>						<b>150.012,92</b>	<b>1,04</b>
BE0000344532	1.4500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	160,0 %	83,68	150.012,92	1,04
<b>Brasilien</b>						<b>82.559,38</b>	<b>0,57</b>
US105756BB58	8.2500 %	Brazil Government USD Bonds 04/34	USD	70,0 %	117,94	82.559,38	0,57
<b>Kanada</b>						<b>351.535,10</b>	<b>2,43</b>
CA135087H722	2.0000 %	Canada Government CAD Bonds 17/51	CAD	130,0 %	79,35	76.307,75	0,53
XS2475513953	1.8500 %	Ontario Teachers' Finance Trust EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	92,75	103.920,52	0,72
CA683234YD42	4.7000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 06/37	CAD	50,0 %	108,33	40.066,75	0,28
CA68323ADZ45	2.8000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 16/48	CAD	30,0 %	80,36	17.833,91	0,12
XS2782117464	3.1910 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 24/29	EUR	100,0 %	101,21	113.406,17	0,78
<b>China</b>						<b>1.092.696,31</b>	<b>7,57</b>
CND10000C5Z0	2.7000 %	China Government CNY Bonds 16/26	CNY	2.100,0 %	102,65	308.217,65	2,13
CND10002HX17	3.1200 %	China Government CNY Bonds 19/26	CNY	1.050,0 %	103,61	155.553,20	1,08
CND100036Q75	2.6800 %	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	670,0 %	104,50	100.116,08	0,69
CND100063XD1	2.8800 %	China Government CNY Bonds 23/33	CNY	2.250,0 %	105,49	339.374,01	2,35
CND100069PK9	3.1900 %	China Government CNY Bonds 23/53	CNY	750,0 %	117,84	126.375,93	0,88
CND100067586	3.2700 %	China Government CNY Bonds 23/73	CNY	340,0 %	129,71	63.059,44	0,44
<b>Dänemark</b>						<b>334.841,56</b>	<b>2,32</b>
XS2225893630	1.5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0 %	98,20	220.054,03	1,52
XS2820460751	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,45	114.787,53	0,80
<b>Frankreich</b>						<b>503.938,77</b>	<b>3,49</b>
FR0013515749	1.2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	88,84	99.535,57	0,69
FR001400OHF4	3.2500 %	France Government EUR Bonds 24/55	EUR	280,0 %	93,39	292.997,94	2,03
US35177PAL13	9.0000 %	Orange USD Notes 02/31	USD	90,0 %	123,78	111.405,26	0,77
<b>Deutschland</b>						<b>337.305,25</b>	<b>2,34</b>
XS2577042893	3.6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 23/37	EUR	70,0 %	104,20	81.728,04	0,57
DE000BU2D004	2.5000 %	Germany Government EUR Bonds 24/54	EUR	50,0 %	100,03	56.039,84	0,39
DE0001141844	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	180,0 %	95,98	193.577,36	1,34
DE0001102481	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	10,0 %	53,19	5.960,01	0,04
<b>Hongkong</b>						<b>117.877,72</b>	<b>0,82</b>
HK0000929684	3.7500 %	Hong Kong Government EUR MTN 23/32	EUR	100,0 %	105,21	117.877,72	0,82
<b>Indonesien</b>						<b>192.571,28</b>	<b>1,33</b>
XS2895623978	3.6500 %	Indonesia Government EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	100,32	112.399,16	0,78
IDG000023607	6.6250 %	Indonesia Government IDR Bonds 23/34 S.100	IDR	1.200.000,0 %	101,15	80.172,12	0,55
<b>Irland</b>						<b>153.638,94</b>	<b>1,06</b>
US00774MBJ36	5.1000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/29	USD	150,0 %	102,43	153.638,94	1,06
<b>Italien</b>						<b>314.614,13</b>	<b>2,18</b>
IT0005377152	3.1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	40,0 %	91,81	41.148,28	0,29

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005494239	2.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	200,0 %	95,33	213.614,24	1,48
IT0005560948	4.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/34	EUR	50,0 %	106,83	59.851,61	0,41
<b>Japan</b>					<b>1.433.910,41</b>	<b>9,93</b>
JP1300351B93	2.0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	30.100,0 %	107,06	226.076,24	1,57
JP1103571L10	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29 S.357	JPY	23.600,0 %	97,96	162.186,78	1,12
JP1051431L45	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 20/25 S.143	JPY	28.650,0 %	100,01	201.005,24	1,39
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	23.150,0 %	58,33	94.733,19	0,66
JP1051531N75	0.0050 % Japan Government JPY Bonds 22/27 S.153	JPY	34.400,0 %	98,99	238.895,93	1,65
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	40.000,0 %	89,55	251.283,45	1,74
JP1300821Q49	1.8000 % Japan Government JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	39.500,0 %	93,73	259.729,58	1,80
<b>Malaysia</b>					<b>77.740,24</b>	<b>0,54</b>
MYBMT1800039	4.6420 % Malaysia Government MYR Bonds 18/33 S.318	MYR	300,0 %	106,82	77.740,24	0,54
<b>Mexiko</b>					<b>117.873,46</b>	<b>0,82</b>
MX0MGO0000H9	8.5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/29 (traded in Mexico)	MXN	200,0 %	97,53	9.914,61	0,07
MX0MGO0000H9	8.5000 % Mexico Government MXN Bonds 09/29 (traded in United States)	MXN	1.300,0 %	97,53	64.444,95	0,45
US91086QAS75	6.7500 % Mexico Government USD MTN 04/34	USD	40,0 %	108,78	43.513,90	0,30
<b>Neuseeland</b>					<b>446.169,90</b>	<b>3,09</b>
NZGOVDT531C0	1.5000 % New Zealand Government NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	820,0 %	85,58	446.169,90	3,09
<b>Norwegen</b>					<b>251.853,41</b>	<b>1,74</b>
NO0012837642	3.0000 % Norway Government NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	670,0 %	97,57	62.249,46	0,43
NO0013148338	3.6250 % Norway Government NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	1.950,0 %	102,11	189.603,95	1,31
<b>Polen</b>					<b>55.459,63</b>	<b>0,38</b>
PL0000115291	6.0000 % Poland Government PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	200,0 %	105,90	55.459,63	0,38
<b>Portugal</b>					<b>114.694,25</b>	<b>0,79</b>
PTBSPHOM0027	3.2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,36	114.694,25	0,79
<b>Singapur</b>					<b>278.112,01</b>	<b>1,93</b>
US716973AG71	5.3000 % Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/53	USD	60,0 %	103,78	62.266,72	0,43
SG3261987691	3.3750 % Singapore Government SGD Bonds 13/33	SGD	50,0 %	105,90	41.373,03	0,29
XS2586780012	3.5000 % Temasek Financial I EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	103,81	174.472,26	1,21
<b>Südkorea</b>					<b>402.998,11</b>	<b>2,79</b>
KR103502G768	2.1250 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2706	KRW	35.070,0 %	98,80	26.496,26	0,18
KR103502G7C2	2.3750 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	366.530,0 %	99,20	278.049,32	1,93
KR103502GD64	3.2500 % Korea Government KRW Bonds 23/33 S.3306	KRW	125.430,0 %	102,64	98.452,53	0,68
<b>Spanien</b>					<b>420.165,24</b>	<b>2,91</b>
XS2743029840	3.7500 % Banco Santander EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	103,25	115.686,70	0,80
ES0000012K61	2.5500 % Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	90,0 %	98,68	99.504,82	0,69
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	175,0 %	104,54	204.973,72	1,42
<b>Schweiz</b>					<b>264.219,56</b>	<b>1,83</b>
CH0440081393	0.0000 % Switzerland Government CHF Zero-Coupon Bonds 26.06.2034	CHF	50,0 %	96,35	57.123,80	0,40
USH42097EV54	5.4280 % UBS Group USD FLR-Notes 24/30	USD	200,0 %	103,55	207.095,76	1,43
<b>Thailand</b>					<b>68.618,62</b>	<b>0,48</b>
TH0623B3E601	2.8000 % Thailand Government THB Bonds 24/34	THB	2.150,0 %	102,72	68.618,62	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>					<b>255.811,17</b>	<b>1,77</b>
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,61	113.843,97	0,79
NL0015000B11	0.0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	180,0 %	70,39	141.967,20	0,98
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>919.668,82</b>	<b>6,37</b>
XS2783118131	3.7500 % easyJet EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	100,67	112.790,20	0,78
US404280DU06	6.1610 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 23/29	USD	200,0 %	105,41	210.827,48	1,46
GB00BDRHNP05	1.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	210,0 %	93,48	263.348,70	1,82
GB00BQC82D08	4.3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 24/40	GBP	100,0 %	100,96	135.440,03	0,94
GB00BMV7TC88	3.2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 23/33	GBP	100,0 %	95,17	127.679,40	0,89
GB00BPCJD997	3.7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 23/53	GBP	60,0 %	86,45	69.583,01	0,48
<b>USA</b>					<b>4.453.162,70</b>	<b>30,85</b>
US001084AS13	5.8000 % AGCO USD Notes 24/34	USD	40,0 %	104,80	41.920,54	0,29
US031162DR88	5.2500 % Amgen USD Notes 23/33	USD	110,0 %	104,11	114.523,89	0,79
US00206RKJ04	3.5000 % AT&T USD Notes 21/53	USD	36,0 %	73,09	26.312,69	0,18
XS2384413311	0.3660 % Athene Global Funding EUR MTN 21/26	EUR	150,0 %	94,97	159.618,49	1,11
XS2038039074	0.5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0 %	91,08	102.049,06	0,71
US26444HAK77	2.4000 % Duke Energy Florida USD Notes 21/31	USD	80,0 %	87,74	70.188,34	0,49
US26443TAA43	3.7500 % Duke Energy Indiana USD Notes 16/46	USD	60,0 %	81,00	48.602,32	0,34
XS0229567440	4.1250 % GE Aerospace EUR MTN 05/35	EUR	60,0 %	105,48	70.910,91	0,49
US46647PDH64	4.9120 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/33	USD	170,0 %	102,22	173.766,13	1,20
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group EUR Notes 22/30	EUR	100,0 %	105,41	118.107,78	0,82
US67021CAT45	4.9500 % NSTAR Electric USD Notes 22/52	USD	50,0 %	97,10	48.550,92	0,34
US68389XCJ28	6.2500 % Oracle USD Notes 22/32	USD	130,0 %	110,77	143.998,63	1,00
US842400HV80	5.7000 % Southern California Edison USD Notes 23/53	USD	30,0 %	106,00	31.801,00	0,22
US87264ACV52	5.2000 % T-Mobile USA USD Notes 22/33	USD	140,0 %	104,56	146.383,36	1,01
US892367LM52	4.8000 % Toyota Motor Credit USD MTN 24/34	USD	60,0 %	102,40	61.440,56	0,43
US91282CDK45	1.2500 % United States Government USD Bonds 21/26	USD	480,0 %	95,18	456.862,51	3,16
US91282CJG78	4.8750 % United States Government USD Bonds 23/30	USD	250,0 %	106,87	267.173,83	1,85
US91282CJM47	4.3750 % United States Government USD Bonds 23/30	USD	180,0 %	104,15	187.467,17	1,30
US91282CGK18	1.1250 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	306,2 %	96,40	295.178,16	2,04
US912810TU25	4.3750 % United States Government USD Bonds 23/43	USD	590,0 %	102,94	607.344,94	4,21
US91282CLG41	3.7500 % United States Government USD Bonds 24/27	USD	150,0 %	100,60	150.898,83	1,04
US91282CKF76	4.1250 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	380,0 %	102,85	390.818,11	2,71
US91282CJY84	1.7500 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	307,0 %	101,04	310.166,67	2,15
US91282CLF67	3.8750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	400,0 %	100,78	403.130,48	2,79
US98389BAX82	3.5000 % Xcel Energy USD Notes 19/49	USD	35,0 %	74,14	25.947,38	0,18
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>471.124,11</b>	<b>3,26</b>
<b>Obligationen</b>					<b>471.124,11</b>	<b>3,26</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>50.264,14</b>	<b>0,35</b>
US05401AAK79	5.5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	50,0 %	100,53	50.264,14	0,35
<b>Frankreich</b>					<b>190.148,50</b>	<b>1,31</b>
US83368RBC51	1.7920 % Société Générale USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	95,07	190.148,50	1,31

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>230.711,47</b>	<b>1,60</b>
US226373AQ18	5.6250 % Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	60,0 %	100,51	60.303,17	0,42
US378272BN78	6.1250 % Glencore Funding USD Notes 23/28	USD	120,0 %	106,11	127.336,60	0,88
US665501AM40	3.4000 % Northern Natural Gas USD Notes 21/51	USD	60,0 %	71,79	43.071,70	0,30
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>13.886.390,52</b>	<b>96,18</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>451.259,56</b>	<b>3,13</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>451.259,56</b>	<b>3,13</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			299.886,47	2,08
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			151.373,09	1,05
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>451.259,56</b>	<b>3,13</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-11.031,81</b>	<b>-0,07</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-11.031,81</b>	<b>-0,07</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>10.101,18</b>	<b>0,07</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	5 AUD	96,01	-3.402,64	-0,02	
10-Year Canada Government Bond Futures 12/24	Ktr	1 CAD	125,01	695,34	0,00	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	5 GBP	98,36	-10.329,94	-0,07	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	14 USD	114,73	7.257,82	0,05	
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	1 USD	104,31	882,82	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	13 EUR	119,78	14.857,16	0,10	
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	1 USD	110,25	140,62	0,00	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-21.132,99</b>	<b>-0,14</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-5 EUR	134,47	-705,88	0,00	
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-1 JPY	144,65	-2.876,28	-0,02	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-7 USD	118,81	-3.171,87	-0,02	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	-4 EUR	135,16	-10.689,09	-0,07	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	-5 EUR	126,34	-4.033,62	-0,03	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-1 USD	124,88	-156,25	0,00	
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-4 USD	133,88	500,00	0,00	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate</b>					<b>3.096,45</b>	<b>0,02</b>
<b>TBA</b>						
US01F0224A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/39	USD	80,00	94,05	377,83	0,00
US01F0204A48	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/39	USD	130,00	91,79	641,05	0,01
US01F0606A83	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	100,00	102,34	260,93	0,00
US01F0626A48	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	70,00	103,21	109,08	0,00
US01F0306A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	180,00	90,10	393,24	0,00
US01F0326A74	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	140,00	93,50	398,55	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US01F0406A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	110,00	96,38	519,92	0,01
US01F0426A65	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	90,00	98,65	316,55	0,00
US01F0506A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	80,00	100,20	203,43	0,00
US01F0526A56	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	100,00	101,36	203,01	0,00
US01F0206A20	Federal National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	420,00	83,07	107,67	0,00
US21H0226A46	Government National Mortgage Association MBS USD 10/54	USD	290,00	88,43	-434,81	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-48.642,78</b>	<b>-0,34</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-48.642,78</b>	<b>-0,34</b>	
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-387.160,83		-5.072,16	-0,04	
Sold AUD / Bought USD - 11 Dec 2024	AUD	-30.000,00		-249,60	0,00	
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-170.045,06		-3.359,98	-0,02	
Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2024	BRL	-17.859,61		-80,03	0,00	
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-207.056,22		1.669,55	0,01	
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2024	CAD	-312.717,64		221,60	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-29.512,67		246,23	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-42.507,00		-152,49	0,00	
Sold CLP / Bought USD - 15 Nov 2024	CLP	-3.905.762,00		-182,53	0,00	
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-3.920.752,01		-306,62	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-5.881.976,02		-8.789,98	-0,06	
Sold CNY / Bought USD - 22 Oct 2024	CNY	-3.400.000,00		-11.070,91	-0,08	
Sold COP / Bought USD - 15 Nov 2024	COP	-36.069.529,56		-33,30	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-47.261,88		12,25	0,00	
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2024	CZK	-185.421,21		-34,71	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-55.110,78		-4,12	0,00	
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2024	DKK	-143.346,02		-224,58	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-10.900,14		98,75	0,00	
Sold EUR / Bought BRL - 18 Nov 2024	EUR	-151,06		0,21	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-6.624,88		-71,31	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-1.229,55		0,65	0,00	
Sold EUR / Bought CNY - 15 Nov 2024	EUR	-23.632,56		-68,15	0,00	
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2024	EUR	-314,24		-0,45	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2024	EUR	-481,87		-0,02	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-109.950,26		1.154,53	0,01	
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2024	EUR	-1.390,87		-12,99	0,00	
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2024	EUR	-329,28		0,63	0,00	
Sold EUR / Bought INR - 18 Nov 2024	EUR	-7.285,49		-68,90	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-24.250,01		210,37	0,00	
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2024	EUR	-2.758,11		44,99	0,00	
Sold EUR / Bought MXN - 15 Nov 2024	EUR	-930,24		-8,24	0,00	
Sold EUR / Bought MYR - 15 Nov 2024	EUR	-1.325,56		-11,17	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2024	EUR	-2.770,28		1,82	0,00	
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-149.972,93		2.421,58	0,02	
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2024	EUR	-553,08		-1,39	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-28.219,92		298,41	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-737,89		0,26	0,00	
Sold EUR / Bought THB - 15 Nov 2024	EUR	-1.088,24		10,60	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-1.204.035,51		-15.521,87	-0,10	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-2.120.880,35		-20.469,33	-0,13	
Sold GBP / Bought EUR - 11 Dec 2024	GBP	-230.000,00		-2.912,24	-0,02	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-273.411,27		-3.298,95	-0,02	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-271.902,43		-6.823,50	-0,05
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2024	HKD	-24.059,18		-5,86	0,00
Sold HUF / Bought USD - 15 Nov 2024	HUF	-2.256.233,13		-4,49	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2024	IDR	-300.608.714,00		-160,97	0,00
Sold IDR / Bought USD - 15 Nov 2024	IDR	-428.991.662,00		-494,05	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2024	ILS	-21.226,00		58,71	0,00
Sold ILS / Bought USD - 15 Nov 2024	ILS	-50.937,57		1,11	0,00
Sold INR / Bought EUR - 18 Nov 2024	INR	-14.074.726,74		1.167,24	0,01
Sold INR / Bought USD - 22 Oct 2024	INR	-7.000.000,00		-138,82	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-83.097.498,00		2.246,37	0,02
Sold JPY / Bought USD - 11 Dec 2024	JPY	-5.200.000,00		-450,37	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-124.603.118,00		-5.312,25	-0,04
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2024	KRW	-79.231.285,00		-652,72	-0,01
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2024	KRW	-134.513.917,00		-2.073,83	-0,01
Sold KRW / Bought USD - 22 Oct 2024	KRW	-320.299.480,00		-12.719,60	-0,09
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2024	MXN	-517.840,22		-185,74	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 Nov 2024	MXN	-420.921,78		-357,47	0,00
Sold MXN / Bought USD - 22 Oct 2024	MXN	-500.000,00		2.266,76	0,02
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2024	MYR	-102.242,07		-994,21	-0,01
Sold MYR / Bought USD - 15 Nov 2024	MYR	-80.219,42		-949,28	-0,01
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-606.828,67		-203,10	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Dec 2024	NOK	-2.030.000,00		-1.025,47	-0,01
Sold NOK / Bought USD - 15 Nov 2024	NOK	-89.895,78		-114,88	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024	NZD	-12.190,60		-65,91	0,00
Sold NZD / Bought USD - 11 Dec 2024	NZD	-1.368.735,39		-22.866,27	-0,16
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2024	NZD	-22.733,92		-345,69	0,00
Sold PEN / Bought USD - 15 Nov 2024	PEN	-19.750,79		-114,64	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2024	PLN	-32.973,94		-14,93	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2024	PLN	-56.600,33		-171,75	0,00
Sold PLN / Bought USD - 22 Oct 2024	PLN	-100.000,00		-793,18	-0,01
Sold RON / Bought USD - 15 Nov 2024	RON	-20.365,62		-47,43	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-19.141,77		-7,61	0,00
Sold SEK / Bought USD - 11 Dec 2024	SEK	-1.042.783,91		-1.854,11	-0,01
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2024	SEK	-323.734,91		-613,04	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-15.552,31		-75,60	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-22.358,84		-279,29	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2024	THB	-823.250,49		-831,00	-0,01
Sold THB / Bought USD - 15 Nov 2024	THB	-893.763,95		-1.163,49	-0,01
Sold THB / Bought USD - 22 Oct 2024	THB	-250.000,00		-844,44	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 11 Dec 2024	USD	-517.443,32		14.050,60	0,10
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-3.939,37		58,43	0,00
Sold USD / Bought CAD - 11 Dec 2024	USD	-241.115,59		-19,98	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2024	USD	-7.554,34		-22,41	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-1.492,13		10,72	0,00
Sold USD / Bought CLP - 15 Nov 2024	USD	-165,20		2,40	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-26.296,23		108,32	0,00
Sold USD / Bought CNY - 22 Oct 2024	USD	-709.381,17		20.969,97	0,14
Sold USD / Bought COP - 15 Nov 2024	USD	-308,59		1,11	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2024	USD	-410,97		2,23	0,00
Sold USD / Bought CZK - 22 Oct 2024	USD	-17.097,14		710,37	0,00
Sold USD / Bought DKK - 11 Dec 2024	USD	-28.919,54		369,70	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 Nov 2024	USD	-561,24		3,74	0,00
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-44.574,50		366,84	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-3.073.300,74		29.357,62	0,20
Sold USD / Bought GBP - 11 Dec 2024	USD	-276.209,64		5.799,95	0,04
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-11.229,39		83,23	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought HKD - 15 Nov 2024	USD	-30,87		0,05	0,00
Sold USD / Bought HUF - 15 Nov 2024	USD	-200,18		0,21	0,00
Sold USD / Bought IDR - 15 Nov 2024	USD	-1.207,76		-2,33	0,00
Sold USD / Bought ILS - 15 Nov 2024	USD	-298,18		2,51	0,00
Sold USD / Bought ILS - 22 Oct 2024	USD	-20.557,21		-297,07	0,00
Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-525.304,14		-646,73	-0,01
Sold USD / Bought JPY - 11 Dec 2024	USD	-33.637,80		501,98	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-27.495,80		398,41	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Nov 2024	USD	-3.216,03		67,82	0,00
Sold USD / Bought KRW - 22 Oct 2024	USD	-12.352,20		662,74	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 Nov 2024	USD	-819,90		-1,01	0,00
Sold USD / Bought MYR - 15 Nov 2024	USD	-1.110,75		-1,25	0,00
Sold USD / Bought NOK - 11 Dec 2024	USD	-100.391,76		1.403,18	0,01
Sold USD / Bought NOK - 15 Nov 2024	USD	-227,22		1,66	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2024	USD	-463,77		7,16	0,00
Sold USD / Bought PEN - 15 Nov 2024	USD	-151,54		1,58	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2024	USD	-611,07		2,66	0,00
Sold USD / Bought RON - 15 Nov 2024	USD	-281,98		1,79	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2024	USD	-1.033,01		11,10	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-599,79		4,25	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 Nov 2024	USD	-909,33		14,06	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-56.578,14</b>	<b>-0,39</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>155.942,30</b>	<b>1,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>14.437.014,24</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	884,91	830,00	870,06
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	898,74	818,17	826,41
- Klasse WT (H4-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	956,21	863,06	857,97
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	5.856	8.212	17
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	318	123	75
- Klasse WT (H4-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	8.727	14.054	21.231
Teilfondsvermögen in Mio. USD		14,4	19,5	18,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen USA	32,45
Anleihen Japan	9,93
Anleihen China	7,57
Obligationen Vereinigtes Königreich	6,37
Obligationen Frankreich	4,80
Anleihen Neuseeland	3,09
Obligationen Spanien	2,91
Bonds Südkorea	2,79
Obligationen Kanada	2,43
Obligationen Deutschland	2,34
Obligationen Dänemark	2,32
Obligationen Italien	2,18
Obligationen sonstiger Länder	17,00
Sonstige Vermögenswerte	3,82
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	511.353,03
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	13.934,87
- negativer Zinssatz	-1.148,90
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	6,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>524.145,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.927,91
Pauschalvergütung	-80.636,56
Sonstige Kosten	-1.173,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-83.737,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>440.407,84</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-447.979,23
- Finanztermingeschäften	70.365,71
- Devisentermingeschäften	7.014,19
- Devisen	-379.738,19
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-309.929,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.415.473,31
- Finanztermingeschäften	19.348,00
- Devisentermingeschäften	-68.482,32
- Devisen	8.537,16
- TBA-Transaktionen	3.096,45
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.068.042,92</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 13.636.066,42)	13.886.390,52
Festgelder	0,00
Bankguthaben	451.259,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	115.526,44
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	67.363,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	24.333,76
- TBA-Transaktionen	3.531,26
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	87.109,01
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>14.635.513,55</b>
Bankverbindlichkeiten	-21.506,42
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.440,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-35.365,57
- TBA-Transaktionen	-434,81
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-135.751,79
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-198.499,31</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>14.437.014,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.461.601,10
Mittelzuflüsse	4.246.954,88
Mittelrückflüsse	-11.161.863,92
Ausschüttung	-177.720,74
Betriebsergebnis	2.068.042,92
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>14.437.014,24</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	22.389
- ausgegeben	4.625
- zurückgenommen	-12.113
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>14.901</b>

# Allianz Global Allocation Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>109.618.745,97</b>	<b>74,49</b>
<b>Aktien</b>					<b>33.644.072,16</b>	<b>22,86</b>
<b>Kanada</b>					<b>749.626,83</b>	<b>0,51</b>
CA25675T1075	Dollarama	Stk	8.297	CAD 136,85	749.626,83	0,51
<b>China</b>					<b>791.842,51</b>	<b>0,54</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	15.500	HKD 444,60	791.842,51	0,54
<b>Dänemark</b>					<b>1.111.747,97</b>	<b>0,76</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	10.424	DKK 795,20	1.111.747,97	0,76
<b>Frankreich</b>					<b>644.910,00</b>	<b>0,44</b>
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	925	EUR 697,20	644.910,00	0,44
<b>Deutschland</b>					<b>697.391,50</b>	<b>0,47</b>
DE0005158703	Bechtle	Stk	17.305	EUR 40,30	697.391,50	0,47
<b>Irland</b>					<b>1.320.212,19</b>	<b>0,90</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	4.230	USD 349,70	1.320.212,19	0,90
<b>Japan</b>					<b>684.822,13</b>	<b>0,46</b>
JP3236200006	Keyence	Stk	1.600	JPY 68.360,00	684.822,13	0,46
<b>Schweden</b>					<b>2.195.875,26</b>	<b>1,49</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	50.436	SEK 341,80	1.526.392,99	1,04
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	38.391	SEK 196,95	669.482,27	0,45
<b>Schweiz</b>					<b>2.102.608,50</b>	<b>1,43</b>
CH0038863350	Nestle	Stk	6.518	CHF 85,04	586.628,62	0,40
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	1.131	CHF 1.266,50	1.515.979,88	1,03
<b>Niederlande</b>					<b>1.105.942,20</b>	<b>0,75</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	1.474	EUR 750,30	1.105.942,20	0,75
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>687.422,84</b>	<b>0,47</b>
GB0001826634	Diploma	Stk	12.925	GBP 44,42	687.422,84	0,47
<b>USA</b>					<b>21.551.670,23</b>	<b>14,64</b>
US00724F1012	Adobe	Stk	2.793	USD 515,48	1.284.962,62	0,87
US0162551016	Align Technology	Stk	2.953	USD 254,81	671.564,38	0,46
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	9.642	USD 163,95	1.410.867,68	0,96
US0231351067	Amazon.com	Stk	8.627	USD 187,97	1.447.291,72	0,98
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	10.901	USD 65,02	632.588,14	0,43
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	3.107	USD 279,45	774.913,28	0,53
US2172041061	Copart	Stk	13.334	USD 52,06	619.544,28	0,42
US2199481068	Corpay	Stk	4.829	USD 311,24	1.341.406,33	0,91
US29362U1043	Entegris	Stk	6.748	USD 114,86	691.753,91	0,47
US2944291051	Equifax	Stk	2.504	USD 290,39	648.968,65	0,44
US3841091040	Graco	Stk	8.433	USD 87,64	659.617,56	0,45
US4612021034	Intuit	Stk	1.245	USD 619,03	687.842,15	0,47
US5950171042	Microchip Technology	Stk	15.388	USD 80,59	1.106.804,90	0,75
US61174X1090	Monster Beverage	Stk	26.562	USD 52,46	1.243.646,06	0,84
US7766961061	Roper Technologies	Stk	2.628	USD 553,80	1.298.930,91	0,88
US78409V1044	S&P Global	Stk	2.873	USD 512,72	1.314.690,80	0,89
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	2.478	USD 382,73	846.450,46	0,58
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply	Stk	5.796	USD 151,19	782.094,41	0,53
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	2.413	USD 614,42	1.323.214,97	0,90
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	2.652	USD 581,85	1.377.185,04	0,94
US92826C8394	Visa -A-	Stk	5.649	USD 275,17	1.387.331,98	0,94
<b>Obligationen</b>					<b>75.974.673,81</b>	<b>51,63</b>
<b>Österreich</b>					<b>322.520,64</b>	<b>0,22</b>
XS2547936984	5.7500 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 22/28	EUR	300,0	% 107,51	322.520,64	0,22
<b>Brasilien</b>					<b>7.682.144,80</b>	<b>5,22</b>
US105756CD06	2.8750 % Brazil Government USD Bonds 20/25	USD	6.000,0	% 98,47	5.273.133,81	3,58
US105756CE88	3.7500 % Brazil Government USD Bonds 21/31	USD	3.000,0	% 89,97	2.409.010,99	1,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Kanada</b>						<b>101.534,01</b>	<b>0,07</b>
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,53	101.534,01	0,07
<b>Dänemark</b>						<b>648.207,83</b>	<b>0,44</b>
XS2443438051	1.3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 22/27	EUR	250,0 %	97,63	244.073,43	0,17
XS2820449945	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/26	EUR	400,0 %	101,03	404.134,40	0,27
<b>Frankreich</b>						<b>728.201,31</b>	<b>0,50</b>
FR0013398070	2.1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/27	EUR	300,0 %	98,60	295.798,74	0,20
US35177PAL13	9.0000 %	Orange USD Notes 02/31	USD	300,0 %	123,78	331.430,27	0,23
FR001400SCZ4	3.3750 %	Schneider Electric EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	100,97	100.972,30	0,07
<b>Deutschland</b>						<b>23.411.757,56</b>	<b>15,91</b>
DE000CZ439T8	4.6250 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/31	EUR	300,0 %	105,21	315.643,86	0,21
DE000A30VT06	5.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-Notes 22/30	EUR	300,0 %	106,12	318.360,78	0,22
XS2324724645	1.8750 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	250,0 %	96,13	240.333,55	0,16
DE0001030567	0.1000 %	Germany Government EUR Bonds 15/26	EUR	9.506,1 %	98,33	9.347.728,37	6,35
DE0001102390	0.5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0 %	97,76	3.910.360,00	2,66
DE0001102416	0.2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0 %	96,07	8.646.660,00	5,88
XS2415386726	0.6250 %	LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	400,0 %	85,80	343.194,16	0,23
DE000A3MQNN9	0.3750 %	LEG Immobilien EUR MTN 22/26	EUR	300,0 %	96,49	289.476,84	0,20
<b>Irland</b>						<b>546.879,61</b>	<b>0,37</b>
US00774MAW55	3.0000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	250,0 %	94,62	211.125,06	0,14
XS2344772426	1.7500 %	Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	95,93	335.754,55	0,23
<b>Japan</b>						<b>630.022,60</b>	<b>0,43</b>
US606822CV43	5.7190 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 23/26	USD	350,0 %	100,29	313.292,41	0,21
US65535HBG39	5.7090 %	Nomura Holdings USD Notes 23/26	USD	350,0 %	101,39	316.730,19	0,22
<b>Jersey</b>						<b>330.619,58</b>	<b>0,23</b>
XS2317082787	2.6250 %	Heathrow Funding GBP Notes 21/28	GBP	300,0 %	92,04	330.619,58	0,23
<b>Luxemburg</b>						<b>1.002.078,39</b>	<b>0,68</b>
XS2351301499	0.7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	91,49	320.213,57	0,22
XS2282101539	0.1250 %	Grand City Properties EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	89,44	357.742,84	0,24
XS2455401757	1.8750 %	Segro Capital EUR MTN 22/30	EUR	350,0 %	92,61	324.121,98	0,22
<b>Norwegen</b>						<b>676.022,89</b>	<b>0,46</b>
XS2698148702	4.6250 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	300,0 %	106,08	318.247,95	0,22
XS2807760843	3.5000 %	SpareBank 1 EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	102,22	357.774,94	0,24
<b>Portugal</b>						<b>101.314,93</b>	<b>0,07</b>
PTEDPZOM0011	4.7500 %	EDP EUR FLR-MTN 24/54	EUR	100,0 %	101,31	101.314,93	0,07
<b>Singapur</b>						<b>226.791,18</b>	<b>0,15</b>
US716973AC67	4.4500 %	Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/28	USD	250,0 %	101,64	226.791,18	0,15
<b>Spanien</b>						<b>1.017.938,44</b>	<b>0,69</b>
XS2383811424	1.7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	200,0 %	96,08	192.164,68	0,13
XS2168647357	1.3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	300,0 %	98,35	295.052,88	0,20
XS2555187801	5.3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/30	EUR	300,0 %	109,52	328.568,94	0,22
XS2322423539	3.7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	200,0 %	101,08	202.151,94	0,14
<b>Schweden</b>						<b>100.487,32</b>	<b>0,07</b>
XS2887184401	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	100,49	100.487,32	0,07
<b>Schweiz</b>						<b>643.472,04</b>	<b>0,44</b>
CH0517825276	0.6500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	350,0 %	94,62	331.158,63	0,23
CH1266847149	4.1560 %	Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	300,0 %	104,10	312.313,41	0,21

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>						<b>1.326.738,74</b>	<b>0,90</b>
XS2613658710	4.3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 23/28	EUR	300,0 %	104,69	314.067,18	0,21
XS2772266420	3.3750 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	350,0 %	101,55	355.414,96	0,24
XS2193982803	1.3620 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	350,0 %	95,69	334.900,02	0,23
XS2389688875	1.0000 %	Viterra Finance EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	92,10	322.356,58	0,22
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>7.070.207,60</b>	<b>4,80</b>
XS2815894071	4.3230 %	Barclays EUR FLR-MTN 24/28	EUR	200,0 %	100,24	200.487,78	0,13
XS2783118131	3.7500 %	easyjet EUR MTN 24/31	EUR	350,0 %	100,67	352.327,99	0,24
XS1716248197	2.2560 %	HSBC Holdings GBP FLR-MTN 17/26	GBP	300,0 %	96,94	348.191,39	0,24
US539439AQ24	3.5740 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 17/28	USD	300,0 %	97,65	261.462,16	0,18
XS2525246901	3.2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	101,21	202.417,44	0,14
XS1788515606	1.7500 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	100,0 %	99,35	99.345,81	0,07
US63906YAK47	6.0205 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 24/27	USD	350,0 %	99,99	312.348,10	0,21
XS2289877941	0.3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	87,92	87.916,70	0,06
XS2576550326	4.0000 %	Thames Water Utilities Finance EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	74,49	74.494,38	0,05
GB00BMGR2809	0.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/31	GBP	2.000,0 %	78,86	1.888.408,99	1,28
GB00BMBL1F74	0.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	3.000,0 %	40,97	1.471.676,86	1,00
GB00BMBL1D50	0.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/61	GBP	4.000,0 %	30,59	1.464.912,65	0,99
XS2757511113	4.0000 %	Virgin Money UK EUR FLR-MTN 24/28	EUR	300,0 %	102,07	306.217,35	0,21
<b>USA</b>						<b>29.407.734,34</b>	<b>19,98</b>
XS2055646918	0.7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	450,0 %	94,39	424.738,13	0,29
US001084AR30	5.4500 %	AGCO USD Notes 24/27	USD	300,0 %	102,00	273.091,33	0,19
XS2628704210	3.7000 %	Air Lease EUR MTN 24/30	EUR	350,0 %	100,36	351.253,74	0,24
XS2166122304	0.5000 %	Air Products and Chemicals EUR MTN 20/28	EUR	350,0 %	92,44	323.552,15	0,22
XS2393701284	0.4000 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	350,0 %	94,25	329.889,14	0,22
US06051GFP90	3.9500 %	Bank of America USD MTN 15/25	USD	350,0 %	99,80	311.757,93	0,21
US06406RBV87	4.9750 %	Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 24/30	USD	350,0 %	103,36	322.873,81	0,22
US075887CU10	5.0810 %	Becton Dickinson USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,45	276.991,30	0,19
XS2751688826	4.1250 %	Carrier Global EUR Notes 24/28	EUR	350,0 %	103,64	362.728,21	0,25
XS2497520705	4.7770 %	Celanese US Holdings EUR Notes 22/26	EUR	300,0 %	102,40	307.199,43	0,21
XS2577826386	3.7500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 24/32	EUR	100,0 %	102,07	102.067,53	0,07
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	98,40	98.403,52	0,07
US281020AR84	4.9500 %	Edison International USD Notes 20/25	USD	100,0 %	100,20	89.428,82	0,06
US316773DK32	6.3390 %	Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	350,0 %	106,34	332.181,99	0,23
XS2229875989	3.2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	100,0 %	99,95	99.947,13	0,07
XS2767246908	4.4450 %	Ford Motor Credit EUR MTN 24/30	EUR	235,0 %	101,47	238.450,25	0,16
XS2049548527	2.3500 %	General Motors Financial GBP MTN 19/25	GBP	300,0 %	97,35	349.686,48	0,24
US36264FAK75	3.3750 %	Haleon US Capital USD Notes 22/27	USD	370,0 %	98,34	324.752,94	0,22
US404119CK30	3.6250 %	HCA USD Notes 23/32	USD	400,0 %	92,61	330.612,90	0,22
US437076CX85	5.1000 %	Home Depot USD Notes 24/25	USD	150,0 %	101,44	135.807,16	0,09
XS2823909143	3.2500 %	Illinois Tool Works EUR Notes 24/28	EUR	150,0 %	101,49	152.232,63	0,10
XS2036798150	2.2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	250,0 %	95,42	238.557,58	0,16
US46647PCZ71	4.0800 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/26	USD	350,0 %	99,53	310.904,36	0,21
XS1821883102	3.6250 %	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	350,0 %	101,95	356.810,23	0,24
US65163LAR06	5.3500 %	Newmont Via Newcrest Finance USD Notes 24/34	USD	200,0 %	104,86	187.168,20	0,13
US694308JC22	4.6500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 18/28	USD	350,0 %	100,45	313.768,69	0,21
XS1574158082	1.0000 %	Pfizer EUR Notes 17/27	EUR	100,0 %	96,35	96.345,94	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912828Z948	1.5000 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	7.000,0 %	89,92	5.617.569,52	3,82
US91282CDZ14	1.5000 %	United States Government USD Bonds 22/25	USD	1.000,0 %	98,90	882.657,06	0,60
US91282CDX65	0.1250 %	United States Government USD Bonds 22/32	USD	9.330,2 %	90,38	7.525.976,61	5,11
US91282CDY49	1.8750 %	United States Government USD Bonds 22/32	USD	5.800,0 %	88,42	4.577.031,84	3,11
US912810TE82	0.1250 %	United States Government USD Bonds 22/52	USD	5.128,5 %	61,99	2.837.391,71	1,93
US91324PFE79	5.7332 %	UnitedHealth Group USD FLR-Notes 24/26	USD	350,0 %	100,33	313.416,42	0,21
US55903VBA08	3.7550 %	Warnermedia Holdings USD Notes 23/27	USD	350,0 %	96,89	302.671,39	0,21
US958254AH78	4.5000 %	Western Midstream Operating USD Notes 18/28	USD	350,0 %	99,18	309.818,27	0,21
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>872.257,69</b>	<b>0,60</b>
<b>Obligationen</b>						<b>872.257,69</b>	<b>0,60</b>
<b>Supranational</b>						<b>286.323,71</b>	<b>0,20</b>
US00253XAA90	5.5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	320,8 %	99,99	286.323,71	0,20
<b>Schweden</b>						<b>312.409,80</b>	<b>0,21</b>
US86959LAR42	5.6601 %	Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 24/27	USD	350,0 %	100,01	312.409,80	0,21
<b>USA</b>						<b>273.524,18</b>	<b>0,19</b>
US599191AA16	6.5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	302,5 %	101,31	273.524,18	0,19
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>312.677,75</b>	<b>0,21</b>
<b>Obligationen</b>						<b>312.677,75</b>	<b>0,21</b>
<b>Supranational</b>						<b>312.677,75</b>	<b>0,21</b>
US830867AB33	4.7500 %	Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/28	USD	350,0 %	100,10	312.677,75	0,21
<b>Investmentanteile</b>						<b>29.448.980,00</b>	<b>20,01</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Irland</b>						<b>24.939.716,00</b>	<b>16,95</b>
FR0013416716		Amundi Physical Gold - ETC	Stk	30.000 EUR	94,14	2.824.200,00	1,92
IE000COQKPO9		Invesco Markets II PLC - Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF EUR - (0,250%)	Stk	70.000 EUR	51,65	3.615.500,00	2,46
IE00B4ND3602		iShares Physical Gold - ETC	Stk	225.800 EUR	46,02	10.391.316,00	7,06
IE00B4NCWG09		iShares Physical Silver - ETC	Stk	302.000 EUR	26,85	8.108.700,00	5,51
<b>Jersey</b>						<b>1.217.552,00</b>	<b>0,83</b>
JE00BP2PWW32		Wisdomtree Carbon - ETC	Stk	56.000 EUR	21,74	1.217.552,00	0,83
<b>Luxemburg</b>						<b>3.291.712,00</b>	<b>2,23</b>
LU1128910137		Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund -D EUR- EUR - (1,510%)	Stk	7.600 EUR	433,12	3.291.712,00	2,23
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>140.252.661,41</b>	<b>95,31</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>10.293.239,86</b>	<b>6,99</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>10.293.239,86</b>	<b>6,99</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			6.917.764,13	4,70
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.375.475,73	2,29
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>10.293.239,86</b>	<b>6,99</b>



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>511.146,30</b>	<b>0,35</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>543.873,91</b>	<b>0,37</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-24.844,56</b>	<b>-0,02</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	25 GBP	98,36	-20.055,32	-0,01
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	81 USD	104,31	63.820,76	0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	28 EUR	135,16	-2.840,00	0,00
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	45 EUR	126,34	-65.770,00	-0,05
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>684.873,60</b>	<b>0,47</b>
DJ EURO STOXX 600 Real Estate Index Futures 12/24	Ktr	776 EUR	142,60	-93.120,00	-0,06
DJ EURO STOXX 600 Utilities Index Futures 12/24	Ktr	275 EUR	412,20	-74.250,00	-0,05
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	20 GBP	8.333,50	-1.436,80	0,00
FTSE China A50 Index Futures 10/24	Ktr	108 USD	13.900,00	227.306,11	0,15
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 12/24	Ktr	36 JPY	37.950,00	297.656,20	0,20
NYSE FANG+ Index Futures 12/24	Ktr	128 USD	11.485,20	88.707,26	0,06
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	26 USD	2.244,30	133,87	0,00
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 12/24	Ktr	46 USD	846,80	-3.694,95	0,00
S&P 500 E-mini Real Estate Index Futures 12/24	Ktr	110 USD	219,00	-49.087,44	-0,03
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 12/24	Ktr	97 USD	819,70	292.659,35	0,20
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-75.911,28</b>	<b>-0,05</b>
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-5 JPY	144,65	-15.339,88	-0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-137 USD	118,81	-55.383,75	-0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-20 USD	133,88	-5.187,65	0,00
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-40.243,85</b>	<b>-0,03</b>
CBOE Volatility Index Futures 10/24	Ktr	-56 USD	19,26	-40.243,85	-0,03
<b>Optionsgeschäfte</b>				<b>-32.727,61</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-272.942,20</b>	<b>-0,18</b>
Put 130 STOXX Banks EUR Price Index 10/24	Ktr	6.099 EUR	0,23	-114.356,25	-0,07
Put 4,500 S&P 500 Index 03/25	Ktr	28 USD	37,00	-13.588,95	-0,01
Put 4,650 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	600 EUR	6,45	-144.997,00	-0,10
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>240.214,59</b>	<b>0,16</b>
Put 140 STOXX Banks EUR Price Index 10/24	Ktr	-2.033 EUR	0,90	111.815,00	0,07
Put 3,200 S&P 500 Index 03/25	Ktr	-28 USD	10,00	1.215,59	0,00
Put 4,800 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	-300 EUR	13,50	127.184,00	0,09
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>399.316,05</b>	<b>0,27</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>399.316,05</b>	<b>0,27</b>
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-304.499,19		1.657,18	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-502.361,63		1.508,36	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-2.886.668,50		-114,76	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-193.620,60		103,30	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-1.776.724,99		-29.660,73	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-1.501.009,23		-49.941,78	-0,03
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-1.435.310,74		3.360,33	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-72.999.997,00		-1.630,50	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-6.736.350,69		-6.589,87	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-15.091.220,26		297.471,01	0,20
Sold USD / Bought EUR - 17 Jan 2025	USD	-6.842.000,00		79.296,32	0,05
Sold USD / Bought EUR - 18 Dec 2024	USD	-7.800.000,00		103.857,19	0,07
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>910.462,35</b>	<b>0,62</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-4.300.110,36</b>	<b>-2,92</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>147.156.253,26</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2024

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0TZ/ISIN: LU2743032984	100,95
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U3/ISIN: LU2743033362	101,07
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U1/ISIN: LU2743033107	1.014,70
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U0/ISIN: LU2743033016	1.013,57
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U2/ISIN: LU2743033289	1.024,97
- Klasse W26 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 BCJ/ISIN: LU2819069415	102.843,99
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U4/ISIN: LU2743033446	1.016,54
Aktienumlauf in Stück		41.859
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0TZ/ISIN: LU2743032984	12
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U3/ISIN: LU2743033362	5.731
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U1/ISIN: LU2743033107	2
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U0/ISIN: LU2743033016	1
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 0U2/ISIN: LU2743033289	35.010
- Klasse W26 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 BCJ/ISIN: LU2819069415	1.076
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 0U4/ISIN: LU2743033446	27
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		147,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	34,81
Irland	18,22
Deutschland	16,38
Vereinigtes Königreich	5,27
Brasilien	5,22
Luxemburg	2,91
Sonstige Länder	12,50
Sonstige Vermögenswerte	4,69
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	691.037,23
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	83.512,57
- negativer Zinssatz	-8.648,97
Dividenden	135.229,67
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.951,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>903.082,40</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-70.610,76
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.036,79
Pauschalvergütung	-373.085,38
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-451.732,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>451.349,47</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-620.962,20
- Wertpapiergeschäften	852.229,24
- Finanztermingeschäften	565.154,52
- Devisentermingeschäften	194.738,25
- Devisen	19.211,53
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.461.720,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-32.727,61
- Wertpapiergeschäften	1.600.990,92
- Finanztermingeschäften	543.873,91
- Devisentermingeschäften	399.316,05
- Devisen	-10.982,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.962.191,32</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 138.651.670,49)	140.252.661,41
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.293.239,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	472.718,85
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	378.792,83
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	5.514,37
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	52.469,17
Sonstige Forderungen	294,35
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	240.214,59
- Futuresgeschäften	970.283,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	487.253,69
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>153.153.442,67</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.732.095,26
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-397.189,56
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.695,32
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-76.919,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-272.942,20
- Futuresgeschäften	-426.409,64
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-87.937,64
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.997.189,41</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>147.156.253,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	154.413.015,78
Mittelrückflüsse	-11.218.953,84
Betriebsergebnis	3.962.191,32
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>147.156.253,26</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	19.03.2024
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	55.639
- zurückgenommen	-13.780
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>41.859</b>

# Allianz Global Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>7.347.337.374,24</b>	<b>96,35</b>	
<b>Aktien</b>					<b>6.874.640.738,73</b>	<b>90,15</b>	
<b>Kanada</b>					<b>25.826.153,05</b>	<b>0,34</b>	
CA00288U1066	AbCellera Biologics	Stk	6.133.665	USD	2,61	16.008.865,65	0,21
CA82509L1076	Shopify -A-	Stk	123.940	USD	79,21	9.817.287,40	0,13
<b>China</b>					<b>229.571.362,00</b>	<b>3,01</b>	
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	9.800.300	HKD	110,00	138.791.214,45	1,82
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	5.289.550	HKD	105,60	71.913.854,24	0,94
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	329.600	HKD	444,60	18.866.293,31	0,25
<b>Frankreich</b>					<b>121.187.947,55</b>	<b>1,59</b>	
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	155.135	EUR	697,20	121.187.947,55	1,59
<b>Israel</b>					<b>179.889.933,01</b>	<b>2,36</b>	
IL0011762130	Monday.com	Stk	661.433	USD	271,97	179.889.933,01	2,36
<b>Niederlande</b>					<b>71.465.675,40</b>	<b>0,93</b>	
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	291.780	USD	244,93	71.465.675,40	0,93
<b>USA</b>					<b>6.246.699.667,72</b>	<b>81,92</b>	
US0231351067	Amazon.com	Stk	1.171.885	USD	187,97	220.279.223,45	2,89
US0311621009	Amgen	Stk	340.740	USD	322,67	109.946.575,80	1,44
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	1.148.407	USD	65,02	74.669.423,14	0,98
US0326541051	Analog Devices	Stk	33.120	USD	232,05	7.685.496,00	0,10
US0382221051	Applied Materials	Stk	383.250	USD	204,92	78.535.590,00	1,03
US04342Y1047	Asana -A-	Stk	7.117.235	USD	11,74	83.556.338,90	1,10
US8522341036	Block	Stk	1.515.295	USD	66,97	101.479.306,15	1,33
US11135F1012	Broadcom	Stk	2.224.870	USD	172,69	384.212.800,30	5,04
US12468P1049	C3.ai -A-	Stk	3.953.375	USD	24,22	95.750.742,50	1,26
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	479.660	USD	274,13	131.489.195,80	1,72
US1491231015	Caterpillar	Stk	381.255	USD	391,08	149.101.205,40	1,96
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	2.305.790	USD	57,34	132.213.998,60	1,73
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	1.743.275	USD	114,20	199.082.005,00	2,61
US2441991054	Deere	Stk	17.855	USD	418,00	7.463.390,00	0,10
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	779.620	USD	120,22	93.725.916,40	1,23
NL0013056914	Elastic	Stk	1.985.940	USD	77,35	153.612.459,00	2,01
US0367521038	Elevance Health	Stk	247.685	USD	523,95	129.774.555,75	1,70
US3364331070	First Solar	Stk	1.127.650	USD	255,75	288.396.487,50	3,78
SG9999000020	Flex	Stk	2.594.525	USD	33,56	87.072.259,00	1,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Stk	379.420	USD	51,34	19.479.422,80	0,26
US4435731009	HubSpot	Stk	99.190	USD	536,00	53.165.840,00	0,70
US45841N1072	Interactive Brokers Group -A-	Stk	474.340	USD	137,53	65.235.980,20	0,86
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	20.555	USD	479,18	9.849.544,90	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	749.095	USD	210,50	157.684.497,50	2,07
US5486611073	Lowe's Companies	Stk	470.660	USD	267,14	125.732.112,40	1,65
US5738741041	Marvell Technology	Stk	1.284.880	USD	70,99	91.213.631,20	1,20
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	490.945	USD	567,36	278.542.555,20	3,65
US5950171042	Microchip Technology	Stk	865.545	USD	80,59	69.754.271,55	0,91
US5949181045	Microsoft	Stk	458.860	USD	428,02	196.401.257,20	2,58
US60937P1066	MongoDB	Stk	321.905	USD	269,53	86.763.054,65	1,14
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	2.232.375	USD	104,11	232.412.561,25	3,05
US65290E1010	NEXTracker -A-	Stk	1.691.562	USD	38,90	65.801.761,80	0,86
US67066G1040	NVIDIA	Stk	4.457.505	USD	121,40	541.141.107,00	7,10
US6821891057	ON Semiconductor	Stk	1.798.645	USD	74,39	133.801.201,55	1,75
US68389X1054	Oracle	Stk	545.851	USD	168,74	92.106.897,74	1,21
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	267.805	USD	335,75	89.915.528,75	1,18
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	1.619.370	USD	77,88	126.116.535,60	1,65
US7433151039	Progressive	Stk	24.190	USD	251,10	6.074.109,00	0,08
US7739031091	Rockwell Automation	Stk	283.080	USD	270,61	76.604.278,80	1,00
US77543R1023	Roku	Stk	519.785	USD	74,41	38.677.201,85	0,51
US79466L3024	Salesforce	Stk	690.330	USD	276,64	190.972.891,20	2,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
910

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
AN8068571086	Schlumberger	Stk	368.800 USD	42,29	15.596.552,00	0,20
US81762P1021	ServiceNow	Stk	170.530 USD	881,79	150.371.648,70	1,97
US88160R1014	Tesla	Stk	1.498.330 USD	260,46	390.255.031,80	5,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	210.405 USD	614,42	129.277.040,10	1,70
US88339J1051	Trade Desk -A-	Stk	43.180 USD	109,45	4.726.051,00	0,06
US90138F1021	Twilio -A-	Stk	421.291 USD	64,66	27.240.676,06	0,36
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	249.948 USD	98,41	24.597.382,68	0,32
US92826C8394	Visa -A-	Stk	217.105 USD	275,17	59.740.782,85	0,78
US98980G1022	Zscaler	Stk	986.210 USD	171,77	169.401.291,70	2,22
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>472.696.635,51</b>	<b>6,20</b>
<b>Frankreich</b>					<b>88.002.488,78</b>	<b>1,15</b>
US2267181046	Criteo (ADR's)	Stk	2.170.757 USD	40,54	88.002.488,78	1,15
<b>Taiwan</b>					<b>77.685.506,73</b>	<b>1,02</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	436.509 USD	177,97	77.685.506,73	1,02
<b>Niederlande</b>					<b>91.929.829,60</b>	<b>1,21</b>
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Stk	109.240 USD	841,54	91.929.829,60	1,21
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>215.078.810,40</b>	<b>2,82</b>
US0463531089	AstraZeneca (ADR's)	Stk	2.770.920 USD	77,62	215.078.810,40	2,82
<b>Investmentanteile</b>					<b>56.984.362,85</b>	<b>0,75</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>56.984.362,85</b>	<b>0,75</b>
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0.610%)	Stk	31.376 USD	1.816,16	56.984.362,85	0,75
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>7.404.321.737,09</b>	<b>97,10</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>255.010.154,38</b>	<b>3,34</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>255.010.154,38</b>	<b>3,34</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		255.010.154,38	3,34
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>255.010.154,38</b>	<b>3,34</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>33.773.200,63</b>	<b>0,44</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>33.773.200,63</b>	<b>0,44</b>
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-895.547,27		-6.182,61	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-43.559.997,24		-71.226,62	0,00	
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2024	CZK	-81.061.928,63		-45.256,03	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-94.652.837,01		-1.292.659,04	-0,01	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-293.642,18		-7.094,53	0,00	
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-180.164.510,00		-14.081,21	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-21.422.631,20		-300.679,05	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-4.655.362,05		83.985,72	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-1.125.059,31		1.172,55	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-48.689.396,74		918.801,17	0,01	
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2024	USD	-49.441.795,18		1.167.473,80	0,02	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-1.276.943.786,46		26.664.858,29	0,34	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-4.280.892,32		208.520,61	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-10.392.118,03		240.346,14	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-194.394.634,24		6.225.221,44	0,08
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>33.773.200,63</b>	<b>0,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-67.569.727,30</b>	<b>-0,88</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>7.625.535.364,80</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.330,99	1.899,51	1.733,83
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	19,65	15,93	14,46
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	6.959,46	5.486,84	4.768,47
- Klasse RT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A40 LLL/ISIN: LU2873335447	3.049,57	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	255,25	215,59	204,51
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	263,87	220,00	208,76
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	229,23	184,31	167,03
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	249,12	209,31	200,07
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	2.785,41	2.332,43	2.197,06
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	2.832,39	2.338,17	2.195,60
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	2.419,47	1.926,68	1.728,27
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	2.007,96	1.654,31	1.551,47
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	2.030,57	1.697,78	1.594,83
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	1.118,69	922,01	861,49
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD2/ISIN: LU2849614719	1.016,78	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	253,42	212,08	200,07
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	284,18	234,82	220,50
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	207,49	165,34	148,63
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	2.849,66	2.368,75	2.217,82
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	1.963,29	1.556,74	1.393,82
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	2.657,85	2.183,49	2.045,22
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	2.213,07	1.755,04	1.568,12
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.816,32	2.414,67	2.295,95
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.645,66	2.084,70	1.839,59
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	23,19	18,45	16,26
- Klasse AT (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	3.988,26	3.328,47	3.101,49
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	21,57	17,37	15,52
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	8,20	6,58	5,86
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E SLB/ISIN: LU2664909848	108,02	93,56	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	27,56	21,76	19,14
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	7,98	6,34	5,61
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YZ/ISIN: LU2783655652	10,50	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	19,10	15,19	13,46
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	2.192,87	1.713,85	1.492,08
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXK/ISIN: LU2481593080	1.309,48	1.036,73	903,56
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	24,49	19,17	16,71
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	915,88	713,30	618,86
- Klasse WT97 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DCU/ISIN: LU2823113563	1.047,48	--	--
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	1.383,90	1.090,12	944,86
Aktienumlauf in Stück		148.948.338	181.683.170	175.890.817
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.393	1.708	1.880

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	16.157.637	21.322.052	17.779.146
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	158.685	152.823	133.291
- Klasse RT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A40 LLL/ISIN: LU2873335447	83	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	7.717.979	7.448.405	6.407.366
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	2.309.671	2.282.709	2.068.603
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	2.466.776	3.358.551	3.509.048
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QOM/ISIN: LU1602091867	510.643	612.817	586.486
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	2.120	5.360	4.930
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	32.159	33.772	31.573
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	60.694	48.218	30.799
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	8.154	8.241	8.077
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	5.039	5.540	5.005
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	3.079	6.279	15.825
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD2/ISIN: LU2849614719	1	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	36.589	34.027	31.087
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	538.787	494.255	369.270
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WOD/ISIN: LU1677195031	206.530	320.083	281.268
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	13.886	21.500	61.952
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	882	1.243	1.448
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	44.297	62.642	37.690
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	163.289	189.847	155.445
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	7.251	7.315	7.322
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	1.151	1.732	2.012
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	16.593.778	21.447.512	21.360.620
- Klasse AT (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	350.028	77.907	56.915
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	9.817.783	10.606.626	10.844.315
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	4.182.863	3.239.156	2.183.776
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E SLB/ISIN: LU2664909848	12	11	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	77.869.116	94.644.340	93.557.804
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	3.829.799	9.561.270	10.516.902
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YZ/ISIN: LU2783655652	106	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	1.005.329	1.212.989	1.279.661
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	31.806	39.359	37.449
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXK/ISIN: LU2481593080	55	1	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	4.763.234	4.376.538	4.469.430
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	9.827	10.551	6.504
- Klasse WT97 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DCU/ISIN: LU2823113563	1	--	--
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	47.826	47.792	47.782
Teilfondsvermögen in Mio. USD		7.625,5	6.662,7	5.457,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	81,92
China	3,01
Vereinigtes Königreich	2,82
Frankreich	2,74
Israel	2,36
Niederlande	2,14
Sonstige Länder	2,11
Sonstige Vermögenswerte	2,90
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	7.993.766,28
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	30.868.212,94
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	591.445,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>39.453.424,46</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.482.489,63
Pauschalvergütung	-139.449.655,75
Sonstige Kosten	-67.759,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-142.999.905,21</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-103.546.480,75</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	758.670.872,12
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-37.162.753,47
- Devisen	-9.180.457,95
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>608.781.179,95</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.112.928.489,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	88.450.199,64
- Devisen	-71.265,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.810.088.603,00</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.462.168.562,13)	7.404.321.737,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	255.010.154,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.371.315,72
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	12.463.149,80
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	35.510.379,72
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.708.676.736,71</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-21.655.936,58
- Wertpapiergeschäften	-47.642.032,74
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.106.223,50
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.737.179,09
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-83.141.371,91</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>7.625.535.364,80</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.662.686.239,37
Mittelzuflüsse	2.599.919.154,57
Mittelrückflüsse	-3.420.097.075,12
Ausschüttung	-27.061.557,02
Betriebsergebnis	1.810.088.603,00
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.625.535.364,80</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	181.683.171
- ausgegeben	91.384.230
- zurückgenommen	-124.119.063
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>148.948.338</b>

# Allianz Global Capital Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>91.440.847,35</b>	<b>95,85</b>
<b>Aktien</b>					<b>28.040.384,05</b>	<b>29,39</b>
<b>Kanada</b>					<b>425.996,21</b>	<b>0,45</b>
CA25675T1075	Dollarama	Stk	4.715 CAD	136,85	425.996,21	0,45
<b>China</b>					<b>493.752,12</b>	<b>0,52</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	9.665 HKD	444,60	493.752,12	0,52
<b>Dänemark</b>					<b>1.819.410,58</b>	<b>1,91</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	15.720 DKK	131,70	277.673,15	0,29
DK0060448595	Coloplast -B-	Stk	2.256 DKK	880,40	266.388,03	0,28
DK0060079531	DSV	Stk	2.233 DKK	1.378,50	412.848,84	0,43
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	8.087 DKK	795,20	862.500,56	0,91
<b>Frankreich</b>					<b>942.970,00</b>	<b>0,99</b>
FR0000120321	L'Oreal	Stk	1.141 EUR	403,60	460.507,60	0,48
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	692 EUR	697,20	482.462,40	0,51
<b>Deutschland</b>					<b>747.047,37</b>	<b>0,78</b>
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	14.014 EUR	31,76	445.014,57	0,46
DE0006452907	Nemetschek	Stk	3.186 EUR	94,80	302.032,80	0,32
<b>Irland</b>					<b>869.055,38</b>	<b>0,91</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	1.388 USD	349,70	433.204,38	0,45
IE0004927939	Kingspan Group	Stk	5.158 EUR	84,50	435.851,00	0,46
<b>Japan</b>					<b>398.480,88</b>	<b>0,42</b>
JP3236200006	Keyence	Stk	931 JPY	68.360,00	398.480,88	0,42
<b>Neuseeland</b>					<b>284.100,88</b>	<b>0,30</b>
NZMFT0001S9	Mainfreight	Stk	7.016 NZD	71,36	284.100,88	0,30
<b>Schweden</b>					<b>1.310.247,83</b>	<b>1,37</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	33.197 SEK	341,80	1.004.672,62	1,05
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	17.523 SEK	196,95	305.575,21	0,32
<b>Schweiz</b>					<b>2.120.621,13</b>	<b>2,22</b>
CH0013841017	Lonza Group	Stk	488 CHF	537,40	277.551,21	0,29
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	769 CHF	1.266,50	1.030.759,09	1,08
CH0418792922	Sika	Stk	1.755 CHF	278,40	517.096,97	0,54
CH0311864901	VAT Group	Stk	649 CHF	429,80	295.213,86	0,31
<b>Niederlande</b>					<b>1.460.408,00</b>	<b>1,53</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	316 EUR	1.411,40	446.002,40	0,47
NL0010273215	ASML Holding	Stk	1.352 EUR	750,30	1.014.405,60	1,06
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>339.429,99</b>	<b>0,35</b>
GB0001826634	Diploma	Stk	6.382 GBP	44,42	339.429,99	0,35
<b>USA</b>					<b>16.828.863,68</b>	<b>17,64</b>
US00724F1012	Adobe	Stk	3.025 USD	515,48	1.391.697,79	1,46
US0162551016	Align Technology	Stk	1.846 USD	254,81	419.813,02	0,44
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	6.847 USD	163,95	1.001.888,72	1,05
US0231351067	Amazon.com	Stk	8.340 USD	187,97	1.399.143,73	1,47
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	7.306 USD	65,02	423.969,26	0,44
US0382221051	Applied Materials	Stk	2.479 USD	204,92	453.386,53	0,48
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	1.579 USD	279,45	393.816,57	0,41
US2172041061	Copart	Stk	9.217 USD	52,06	428.254,06	0,45
US2199481068	Corpay	Stk	1.524 USD	311,24	423.338,84	0,44
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	6.954 USD	66,58	413.224,64	0,43
US29362U1043	Entegris	Stk	2.791 USD	114,86	286.112,21	0,30
US2944291051	Equifax	Stk	1.569 USD	290,39	406.642,10	0,43
US4612021034	Intuit	Stk	726 USD	619,03	401.103,13	0,42
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	968 USD	479,18	413.982,31	0,43
US5261071071	Lennox International	Stk	769 USD	604,87	415.141,47	0,43
US5950171042	Microchip Technology	Stk	6.071 USD	80,59	436.665,75	0,46
US5949181045	Microsoft	Stk	3.582 USD	428,02	1.368.350,59	1,43
US61174X1090	Monster Beverage	Stk	9.154 USD	52,46	428.594,83	0,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US55354G1004	MSCI		Stk	841 USD	576,15	432.453,38	0,45
US73278L1052	Pool		Stk	1.258 USD	372,54	418.274,40	0,44
US7766961061	Roper Technologies		Stk	848 USD	553,80	419.137,52	0,44
US78409V1044	S&P Global		Stk	896 USD	512,72	410.011,47	0,43
US8243481061	Sherwin-Williams		Stk	1.237 USD	382,73	422.542,06	0,44
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		Stk	1.786 USD	614,42	979.387,45	1,03
US89531P1057	Trex		Stk	4.592 USD	67,89	278.237,35	0,29
US9022521051	Tyler Technologies		Stk	807 USD	577,52	415.956,87	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group		Stk	809 USD	581,85	420.114,14	0,44
US92826C8394	Visa -A-		Stk	5.344 USD	275,17	1.312.427,35	1,38
US98978V1035	Zoetis		Stk	2.388 USD	194,81	415.196,14	0,44
<b>Obligationen</b>						<b>63.400.463,30</b>	<b>66,46</b>
<b>Australien</b>						<b>1.580.714,61</b>	<b>1,66</b>
AU000XCLWAQ1	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	500,0 %	97,71	301.978,48	0,32
AU000XCLWAX7	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	500,0 %	95,93	296.466,57	0,31
AU0000018442	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	400,0 %	81,18	200.714,32	0,21
US2027A1KD81	1.1250 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/26	USD	400,0 %	95,44	340.725,81	0,36
US55608KAK16	3.7630 %	Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0 %	98,05	350.047,89	0,37
US961214FR90	5.2000 %	Westpac Banking USD Notes 24/26	USD	100,0 %	101,72	90.781,54	0,09
<b>Österreich</b>						<b>171.042,78</b>	<b>0,18</b>
AT0000A2NW83	0.0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	200,0 %	85,52	171.042,78	0,18
<b>Belgien</b>						<b>1.225.037,80</b>	<b>1,28</b>
BE0000356650	2.7500 %	Belgium Government EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	700,0 %	95,87	671.096,93	0,70
BE0000357666	3.0000 %	Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	102,43	102.431,33	0,11
BE0002831122	0.6250 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,52	167.032,74	0,17
BE0002826072	0.3000 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	83,98	83.982,94	0,09
BE0002890722	3.0000 %	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	100,25	200.493,86	0,21
<b>Bulgarien</b>						<b>497.219,35</b>	<b>0,52</b>
XS1208855889	2.6250 %	Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	500,0 %	99,44	497.219,35	0,52
<b>Kanada</b>						<b>3.026.621,83</b>	<b>3,17</b>
XS2576390459	3.2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 23/28	EUR	200,0 %	102,03	204.064,70	0,21
US06418GAH02	5.4000 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 24/27	USD	100,0 %	103,29	92.189,04	0,10
US0641598K52	1.3000 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	400,0 %	94,88	338.727,29	0,35
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	900,0 %	111,93	665.076,89	0,70
CA135087L443	0.5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	1.400,0 %	87,18	805.780,51	0,84
US683234AU21	2.1250 %	Province of Ontario Canada USD MTN 22/32	USD	300,0 %	88,59	237.189,77	0,25
XS2435787283	0.5000 %	Province of Quebec Canada EUR MTN 22/32	EUR	250,0 %	85,31	213.283,73	0,22
US78016FZU10	6.0000 %	Royal Bank of Canada USD MTN 22/27	USD	100,0 %	105,61	94.256,20	0,10
XS2432502008	0.5000 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	94,83	284.483,46	0,30
US89115A2S07	5.5320 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/26	USD	100,0 %	102,60	91.570,24	0,10
<b>Kaimaninseln</b>						<b>323.913,31</b>	<b>0,34</b>
USG2181LAA10	2.5000 %	CK Hutchison International 20 USD Notes 20/30	USD	400,0 %	90,73	323.913,31	0,34
<b>Dänemark</b>						<b>100.133,80</b>	<b>0,10</b>
XS2545263399	3.2500 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	100,13	100.133,80	0,10
<b>Estland</b>						<b>161.500,23</b>	<b>0,17</b>
XS2532370231	4.0000 %	Estonia Government EUR Bonds 22/32	EUR	150,0 %	107,67	161.500,23	0,17



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Finnland</b>							<b>473.796,60</b>	<b>0,50</b>
XS2171874519	0.5000 %	Nordea Bank EUR MTN 20/27	EUR	500,0 %	94,76	473.796,60	0,50	
<b>Frankreich</b>							<b>5.803.180,94</b>	<b>6,08</b>
FR001400F0V4	3.8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 23/31	EUR	200,0 %	103,74	207.484,00	0,22	
FR0014006276	0.0100 %	Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 21/27	EUR	200,0 %	92,53	185.057,30	0,19	
XS2576245281	3.5000 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	101,85	101.850,16	0,11	
FR0013141074	1.2500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/31	EUR	500,0 %	91,13	455.674,05	0,48	
FR0013478898	0.1250 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 20/30	EUR	500,0 %	87,29	436.454,95	0,46	
FR0013480613	0.7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	350,0 %	51,89	181.625,43	0,19	
FR0128071067	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024	EUR	100,0 %	99,73	99.733,59	0,10	
FR0014003513	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	2.200,0 %	94,57	2.080.452,00	2,18	
FR0014002WK3	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	1.400,0 %	82,70	1.157.869,86	1,21	
US35177PAL13	9.0000 %	Orange USD Notes 02/31	USD	400,0 %	123,78	441.907,03	0,46	
FR0014006713	0.0100 %	Société Générale EUR MTN 21/29	EUR	300,0 %	87,73	263.198,91	0,28	
XS2432130610	2.0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	200,0 %	95,94	191.873,66	0,20	
<b>Deutschland</b>							<b>3.191.273,84</b>	<b>3,34</b>
XS2411178630	1.3750 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0 %	91,63	274.890,60	0,29	
XS2433244089	0.1250 %	E.ON EUR MTN 22/26	EUR	150,0 %	96,66	144.996,48	0,15	
DE0001102390	0.5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	700,0 %	97,76	684.313,00	0,72	
DE0001102416	0.2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	800,0 %	96,07	768.592,00	0,81	
DE0001102598	1.0000 %	Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	400,0 %	84,03	336.107,96	0,35	
DE000BU2Z023	2.2000 %	Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	100,0 %	100,51	100.512,99	0,10	
DE000BU2D004	2.5000 %	Germany Government EUR Bonds 24/54	EUR	100,0 %	100,03	100.030,99	0,10	
DE0001102564	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	500,0 %	87,38	436.889,95	0,46	
DE000LB2V833	0.3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0 %	91,12	182.241,08	0,19	
DE000A3E5F57	0.5000 %	State of Saxony-Anhalt EUR Notes 21/51	EUR	300,0 %	54,23	162.698,79	0,17	
<b>Hongkong</b>							<b>340.248,11</b>	<b>0,36</b>
US00131MAJ27	3.3750 %	AIA Group USD Notes 20/30	USD	400,0 %	95,31	340.248,11	0,36	
<b>Indonesien</b>							<b>326.524,33</b>	<b>0,34</b>
US455780CW44	3.0500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	500,0 %	73,17	326.524,33	0,34	
<b>Israel</b>							<b>796.025,72</b>	<b>0,83</b>
XS2433136194	0.6250 %	Israel Government EUR MTN 22/32	EUR	250,0 %	79,49	198.712,78	0,21	
US46513YJ82	4.1250 %	Israel Government USD Bonds 18/48	USD	500,0 %	77,43	345.513,14	0,36	
US46514BRA79	4.5000 %	Israel Government USD Bonds 23/33	USD	300,0 %	94,04	251.799,80	0,26	
<b>Italien</b>							<b>2.154.874,75</b>	<b>2,26</b>
XS1826622240	4.7500 %	Eni USD Notes 18/28	USD	400,0 %	101,66	362.921,76	0,38	
XS2399933386	1.0000 %	Hera EUR MTN 21/34	EUR	100,0 %	79,26	79.255,67	0,08	
IT0005425233	1.7000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	700,0 %	63,37	443.624,86	0,47	
IT0005466013	0.9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/32	EUR	1.150,0 %	85,38	981.835,39	1,03	
XS2433139966	0.9250 %	UniCredit EUR FLR-MTN 22/28	EUR	300,0 %	95,75	287.237,07	0,30	
<b>Japan</b>							<b>7.614.710,77</b>	<b>7,98</b>
XS2216812581	1.0000 %	Development Bank of Japan USD MTN 20/30	USD	300,0 %	84,86	227.199,01	0,24	
JP1103551K72	0.1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	160.000,0 %	98,17	983.460,08	1,03	
JP1201731L76	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	300.000,0 %	85,52	1.606.291,58	1,68	
JP1051481M76	0.0050 %	Japan Government JPY Bonds 21/26 S.148	JPY	370.000,0 %	99,40	2.302.769,20	2,41	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP1103631M74	0.1000 %	Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	160.000,0	97,00	971.779,23	1,02
JP1300761NA3	1.4000 %	Japan Government JPY Bonds 22/52 S.76	JPY	155.000,0	86,07	835.337,46	0,87
US606822CF92	3.8370 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 22/26	USD	200,0	99,53	177.666,22	0,19
US60687YDE68	5.5790 %	Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0	105,87	188.978,43	0,20
US65535HAS85	2.6790 %	Nomura Holdings USD Notes 20/30	USD	400,0	89,98	321.229,56	0,34
<b>Mexiko</b>						<b>274.378,94</b>	<b>0,29</b>
US91087BAU44	5.4000 %	Mexico Government USD Bonds 23/28	USD	300,0	102,48	274.378,94	0,29
<b>Neuseeland</b>						<b>463.387,30</b>	<b>0,49</b>
XS2389757944	0.2000 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 21/27	EUR	500,0	92,68	463.387,30	0,49
<b>Peru</b>						<b>399.002,88</b>	<b>0,42</b>
US715638DF60	2.7830 %	Peru Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	89,41	399.002,88	0,42
<b>Philippinen</b>						<b>377.787,02</b>	<b>0,40</b>
US718286CK14	1.6480 %	Philippine Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	84,66	377.787,02	0,40
<b>Polen</b>						<b>288.216,65</b>	<b>0,30</b>
US857524AE20	5.7500 %	Poland Government USD Bonds 22/32	USD	300,0	107,64	288.216,65	0,30
<b>Spanien</b>						<b>1.624.964,82</b>	<b>1,70</b>
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	96,11	480.566,40	0,50
XS2573712044	4.6250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 23/31	EUR	100,0	106,39	106.385,55	0,11
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	86,32	690.527,92	0,72
ES0000012K46	1.9000 %	Spain Government EUR Bonds 22/52	EUR	500,0	69,50	347.484,95	0,37
<b>Supranational</b>						<b>780.336,83</b>	<b>0,82</b>
EU000A284469	0.3000 %	European Union EUR MTN 20/50	EUR	800,0	50,82	406.584,08	0,43
EU000A3KP2Z3	0.2500 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	500,0	74,75	373.752,75	0,39
<b>Schweden</b>						<b>283.786,00</b>	<b>0,30</b>
XS2404247384	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	94,33	188.655,94	0,20
XS2404027935	0.2500 %	Swedbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	95,13	95.130,06	0,10
<b>Schweiz</b>						<b>188.792,90</b>	<b>0,20</b>
USH42097EU71	5.6990 %	UBS Group USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0	105,77	188.792,90	0,20
<b>Niederlande</b>						<b>3.518.811,60</b>	<b>3,69</b>
XS2573331324	3.6250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/26	EUR	100,0	100,91	100.911,93	0,11
US25156PAC77	8.7500 %	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 00/30	USD	400,0	120,89	431.579,60	0,45
XS2240063730	0.1250 %	Diageo Capital EUR MTN 20/28	EUR	500,0	90,13	450.656,45	0,47
XS2432293673	0.2500 %	Enel Finance International EUR Notes 22/25	EUR	200,0	97,26	194.515,96	0,21
USN30706VC11	1.6250 %	Enel Finance International USD Notes 21/26	USD	400,0	95,27	340.124,30	0,36
XS2168629967	1.2500 %	Heineken EUR MTN 20/33	EUR	300,0	86,55	259.653,30	0,27
XS2244941063	1.8740 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	97,52	487.613,80	0,51
US456837AH61	3.9500 %	ING Groep USD Notes 17/27	USD	400,0	99,47	355.115,78	0,37
XS2229470146	0.8750 %	KPN EUR MTN 20/32	EUR	500,0	83,53	417.640,40	0,44
NL00150012X2	2.0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 22/54	EUR	205,0	85,38	175.022,83	0,18
XS2572996606	4.0000 %	Rabobank EUR MTN 23/30	EUR	200,0	104,58	209.167,74	0,22
XS2400997131	0.0000 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2025	EUR	100,0	96,81	96.809,51	0,10
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>5.301.532,42</b>	<b>5,56</b>
US111021AE12	9.6250 %	British Telecommunications USD Notes 00/30	USD	400,0	126,63	452.079,87	0,47
US53944YAF07	4.4500 %	Lloyds Banking Group USD Notes 18/25	USD	400,0	99,80	356.290,71	0,37
XS2575973776	3.8750 %	National Grid EUR MTN 23/29	EUR	100,0	102,94	102.942,46	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1081100239	2.2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0 %	98,13	490.653,20	0,52
US63859VBF76	1.0000 %	Nationwide Building Society USD Notes 20/25	USD	400,0 %	96,94	346.078,98	0,36
USG6382G7N69	5.4160 %	NatWest Markets USD Notes 24/27	USD	200,0 %	102,68	183.286,04	0,19
USG84228GH56	5.9050 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 24/35	USD	200,0 %	105,49	188.298,24	0,20
GB00BL68HJ26	0.1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	400,0 %	95,41	456.930,91	0,48
GB00BL68HH02	0.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	900,0 %	81,90	882.596,95	0,93
GB00BJQWYH73	1.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	700,0 %	62,57	524.411,30	0,55
GB00BMBL1F74	0.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	1.000,0 %	40,97	490.558,95	0,51
GB00BLPK7110	0.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/25	GBP	700,0 %	98,72	827.404,81	0,87
<b>USA</b>						<b>22.112.647,17</b>	<b>23,18</b>
US00287YCA55	4.0500 %	AbbVie USD Notes 20/39	USD	200,0 %	92,71	165.480,29	0,17
US00287YDW66	5.4000 %	AbbVie USD Notes 24/54	USD	100,0 %	106,46	95.014,61	0,10
US020002BH30	0.7500 %	Allstate USD Notes 20/25	USD	400,0 %	95,92	342.423,16	0,36
US023135BN51	5.2000 %	Amazon.com USD Notes 17/25	USD	400,0 %	101,26	361.480,05	0,38
US031162DB37	1.6500 %	Amgen USD Notes 21/28	USD	400,0 %	91,12	325.283,58	0,34
US039483BE15	4.5350 %	Archer-Daniels-Midland USD Notes 12/42	USD	400,0 %	93,14	332.523,89	0,35
US00206RMT67	5.4000 %	AT&T USD Notes 23/34	USD	100,0 %	104,83	93.558,58	0,10
US06051GGR48	3.5930 %	Bank of America USD FLR-MTN 17/28	USD	100,0 %	98,29	87.722,51	0,09
US071813BP32	3.5000 %	Baxter International USD Notes 16/46	USD	400,0 %	75,48	269.457,48	0,28
US101137BA41	2.6500 %	Boston Scientific USD Notes 20/30	USD	400,0 %	92,07	328.691,53	0,34
US110122EK02	5.5500 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 24/54	USD	100,0 %	106,13	94.723,75	0,10
US171239AG12	1.3750 %	Chubb INA Holdings USD Notes 20/30	USD	400,0 %	86,01	307.042,75	0,32
XS2536362622	4.1120 %	Citigroup EUR FLR-Notes 22/33	EUR	300,0 %	104,00	312.012,09	0,33
US20030NEJ63	5.3000 %	Comcast USD Notes 24/34	USD	100,0 %	105,34	94.011,95	0,10
US202795JS00	3.0000 %	Commonwealth Edison USD Notes 20/50	USD	400,0 %	70,14	250.392,91	0,26
US209111FY40	3.9500 %	Consolidated Edison of New York USD Notes 20/50	USD	400,0 %	85,31	304.548,40	0,32
US126650CY46	4.7800 %	CVS Health USD Notes 18/38	USD	200,0 %	94,14	168.040,27	0,18
US260543DC49	2.1000 %	Dow Chemical USD Notes 20/30	USD	400,0 %	88,72	316.727,55	0,33
US278865BE90	4.8000 %	Ecolab USD Notes 20/30	USD	400,0 %	103,27	368.677,31	0,39
US532457CM85	5.0000 %	Eli Lilly USD Notes 24/54	USD	100,0 %	101,82	90.877,51	0,10
US37045XAZ96	4.3000 %	General Motors Financial USD Notes 15/25	USD	400,0 %	99,66	355.771,95	0,37
US37045XCG97	3.8500 %	General Motors Financial USD Notes 18/28	USD	100,0 %	97,95	87.420,03	0,09
US38141GXJ83	3.5000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 20/25	USD	400,0 %	99,42	354.946,57	0,37
US437076CF79	1.3750 %	Home Depot USD Notes 21/31	USD	400,0 %	84,49	301.640,35	0,32
US459200KP54	3.4300 %	International Business Machines USD Notes 22/52	USD	300,0 %	75,03	200.902,69	0,21
US46647PBK12	2.0830 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	98,40	351.291,35	0,37
US49456BAX91	5.2000 %	Kinder Morgan USD Notes 23/33	USD	300,0 %	101,30	271.237,03	0,28
US59156RCN61	5.3000 %	MetLife USD Notes 24/34	USD	100,0 %	105,04	93.743,87	0,10
US6174468N29	5.5970 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	400,0 %	109,51	390.947,87	0,41
US655844CS56	5.3500 %	Norfolk Southern USD Notes 23/54	USD	100,0 %	103,00	91.927,69	0,10
US68389XBS36	2.9500 %	Oracle USD Notes 17/24	USD	400,0 %	99,69	355.876,44	0,37
US842587CW55	4.2500 %	Southern USD Notes 16/36	USD	100,0 %	94,94	84.730,20	0,09
US89236TKJ33	4.5500 %	Toyota Motor Credit USD MTN 22/27	USD	100,0 %	101,68	90.747,25	0,10
US911312CE45	5.5000 %	United Parcel Service USD Notes 24/54	USD	100,0 %	106,49	95.044,80	0,10
US912810FT08	4.5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	2.200,0 %	107,25	2.105.789,74	2,21
US912810QC53	4.5000 %	United States Government USD Bonds 09/39	USD	1.000,0 %	106,16	947.492,11	0,99

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CCP41	0.6250 % United States Government USD Bonds 21/26	USD	1.700,0 %	94,72	1.437.118,62	1,51
US91282CCV19	1.1250 % United States Government USD Bonds 21/28	USD	2.500,0 %	91,22	2.035.263,64	2,13
US91282CCS89	1.2500 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	2.300,0 %	85,50	1.755.163,33	1,84
US912810SY55	2.2500 % United States Government USD Bonds 21/41	USD	2.100,0 %	77,56	1.453.683,91	1,52
US912810SU34	1.8750 % United States Government USD Bonds 21/51	USD	1.500,0 %	62,70	839.405,48	0,88
US91282CFF32	2.7500 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	2.500,0 %	93,54	2.087.209,99	2,19
US91282CKB62	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.500,0 %	101,22	1.355.085,38	1,42
US92343VCQ59	4.4000 % Verizon Communications USD Notes 14/34	USD	100,0 %	97,75	87.244,89	0,09
USU9273ACX10	3.2000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/26	USD	200,0 %	97,63	174.271,82	0,18
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>91.440.847,35</b>	<b>95,85</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.795.862,88</b>	<b>1,88</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.795.862,88</b>	<b>1,88</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.263.215,91	1,32
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			532.646,97	0,56
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.795.862,88</b>	<b>1,88</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>6.793,85</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>6.793,85</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>22.133,73</b>	<b>0,02</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	19 EUR	134,47	19.950,00	0,02
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	51 GBP	98,36	-39.691,58	-0,04
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	80 USD	118,81	31.795,31	0,03
	Euro OAT Futures 12/24	Ktr	14 EUR	126,34	10.080,00	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-15.339,88</b>	<b>-0,01</b>
	10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-5 JPY	144,65	-15.339,88	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>825.947,25</b>	<b>0,86</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>825.947,25</b>	<b>0,86</b>
	Sold AUD / Bought EUR - 04 Oct 2024	AUD	-1.300.000,00		-24.921,12	-0,03
	Sold CAD / Bought EUR - 04 Oct 2024	CAD	-2.300.000,00		13.771,75	0,01
	Sold EUR / Bought GBP - 04 Oct 2024	EUR	-350.998,46		8.172,66	0,01
	Sold EUR / Bought JPY - 04 Oct 2024	EUR	-213.246,01		-323,82	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 04 Oct 2024	EUR	-725.786,78		-11.843,11	-0,01
	Sold GBP / Bought EUR - 04 Oct 2024	GBP	-3.300.000,00		-50.423,44	-0,05
	Sold JPY / Bought EUR - 04 Oct 2024	JPY	-1.130.000.000,00		-95.645,21	-0,10
	Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2024	USD	-35.500.000,00		987.159,54	1,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>832.741,10</b>	<b>0,87</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.334.706,13</b>	<b>1,40</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>95.404.157,46</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	91,17	81,95	81,14
Aktienumlauf in Stück		1.046.387	1.275.417	1.451.451
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	1.046.387	1.275.417	1.451.451
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		95,4	104,5	117,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	40,82
Japan	8,40
Frankreich	7,07
Vereinigtes Königreich	5,91
Niederlande	5,22
Deutschland	4,12
Kanada	3,62
Schweiz	2,42
Italien	2,26
Dänemark	2,01
Sonstige Länder	14,00
Sonstige Vermögenswerte	4,15
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.345.610,59
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	49.050,44
- negativer Zinssatz	-4.663,50
Dividenden	168.902,38
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	194.941,39
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.753.841,30</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.104,03
Pauschalvergütung	-466.353,58
Sonstige Kosten <sup>1)</sup>	-765.266,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.241.723,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>512.117,57</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.561.204,10
- Finanztermingeschäften	343.048,10
- Devisentermingeschäften	43.522,47
- Devisen	1.003.226,94
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.659.289,02</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.919.475,52
- Finanztermingeschäften	376.022,61
- Devisentermingeschäften	1.289.452,03
- Devisen	-20.967,69
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>10.904.693,45</b>

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen umfassen Vermittlungsgebühren in Höhe von 763.018,94 EUR, Kreditfazilitätsgebühr in Höhe von 1.407,91 EUR und diverse Aufwendungen in Höhe von 839,27 EUR.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 95.283.376,18)	91.440.847,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.795.862,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	363.810,17
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	8.307,70
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	1.001.171,84
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	61.825,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.009.103,95
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>95.680.929,20</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.583,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-55.031,46
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-183.156,70
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-276.771,74</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>95.404.157,46</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	104.519.334,40
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-20.019.870,39
Betriebsergebnis	10.904.693,45
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>95.404.157,46</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.275.417
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-229.030
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.046.387</b>



# Allianz Global Credit SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>60.364.150,06</b>	<b>79,79</b>
<b>Aktien</b>						<b>75.150,00</b>	<b>0,10</b>
<b>USA</b>						<b>75.150,00</b>	<b>0,10</b>
US1730802014	Citigroup Capital XIII		Stk	2.500	USD 30,06	75.150,00	0,10
<b>Obligationen</b>						<b>60.289.000,06</b>	<b>79,69</b>
<b>Österreich</b>						<b>688.876,00</b>	<b>0,91</b>
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	600,0	% 102,47	688.876,00	0,91
<b>Belgien</b>						<b>1.235.797,14</b>	<b>1,63</b>
BE6352705782	3.8750 %	Elia Group EUR Notes 24/31	EUR	700,0	% 101,12	793.069,20	1,05
BE0002237064	1.8750 %	Proximus EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 98,78	442.727,94	0,58
<b>Kanada</b>						<b>952.534,18</b>	<b>1,26</b>
CA135087D358	2.7500 %	Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	390,0	% 93,57	269.951,84	0,36
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	600,0	% 101,53	682.582,34	0,90
<b>Dänemark</b>						<b>746.118,98</b>	<b>0,99</b>
XS2820460751	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/34	EUR	650,0	% 102,45	746.118,98	0,99
<b>Finnland</b>						<b>162.374,36</b>	<b>0,21</b>
XS2837788947	3.3750 %	Nordea Bank EUR MTN 24/29	EUR	142,0	% 102,06	162.374,36	0,21
<b>Frankreich</b>						<b>1.557.175,01</b>	<b>2,06</b>
FR001400AY79	3.8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR FLR-Notes 22/32	EUR	300,0	% 100,34	337.293,82	0,44
FR001400LWN3	4.7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/31	EUR	400,0	% 107,35	481.102,25	0,64
FR0014000XY6	0.3750 %	CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	400,0	% 90,80	406.956,42	0,54
XS2517103250	1.6250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/25	EUR	300,0	% 98,72	331.822,52	0,44
<b>Deutschland</b>						<b>1.541.205,86</b>	<b>2,04</b>
XS2324724645	1.8750 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	590,0	% 96,13	635.504,56	0,84
XS2832873355	4.2500 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 24/32	EUR	200,0	% 103,87	232.770,82	0,31
XS2415386726	0.6250 %	LANXESS EUR MTN 21/29	EUR	700,0	% 85,80	672.930,48	0,89
<b>Hongkong</b>						<b>451.729,72</b>	<b>0,60</b>
XS2356311139	0.8800 %	AIA Group EUR FLR-MTN 21/33	EUR	450,0	% 89,59	451.729,72	0,60
<b>Irland</b>						<b>578.015,68</b>	<b>0,76</b>
US00774MBH79	5.3000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/34	USD	350,0	% 102,27	357.961,94	0,47
USG82296AF48	1.9000 %	SMBC Aviation Capital Finance USD Notes 21/26	USD	232,0	% 94,85	220.053,74	0,29
<b>Italien</b>						<b>1.415.112,37</b>	<b>1,87</b>
XS2747596315	3.5470 %	Generali EUR MTN 24/34	EUR	500,0	% 101,03	565.992,17	0,75
IT0005611550	3.8500 %	Intesa Sanpaolo SpA EUR FLR-MTN 24/32	EUR	750,0	% 101,05	849.120,20	1,12
<b>Jersey</b>						<b>755.041,47</b>	<b>1,00</b>
XS0383001053	6.4500 %	Heathrow Funding GBP MTN 08/31	GBP	525,0	% 107,20	755.041,47	1,00
<b>Luxemburg</b>						<b>2.499.925,24</b>	<b>3,30</b>
XS2421195848	0.3750 %	Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	200,0	% 91,49	205.023,69	0,27
XS2799494120	7.1250 %	Aroundtown Finance EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	196,0	% 93,52	205.385,26	0,27
XS2432162654	1.7500 %	CPI Property Group EUR MTN 22/30	EUR	300,0	% 80,37	270.149,04	0,36
XS2815976126	7.0000 %	CPI Property Group EUR MTN 24/29	EUR	100,0	% 103,43	115.892,40	0,15
XS2238787415	0.0000 %	Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2025	EUR	700,0	% 97,00	760.822,66	1,00
DE000A3LSV01	5.6250 %	Traton Finance Luxembourg GBP MTN 24/29	GBP	700,0	% 100,38	942.652,19	1,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Singapur</b>						<b>809.454,46</b>	<b>1,07</b>
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/53	USD	450,0 %	103,78	467.000,42	0,62
XS2284332769	3.0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	350,0 %	97,84	342.454,04	0,45
<b>Südkorea</b>						<b>649.671,08</b>	<b>0,86</b>
USY8085FBD16	2.3750 %	SK Hynix USD Notes 21/31	USD	750,0 %	86,62	649.671,08	0,86
<b>Spanien</b>						<b>3.298.925,23</b>	<b>4,36</b>
XS2745719000	4.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	800,0 %	103,53	928.044,07	1,23
XS2806471368	3.8750 %	Banco Santander EUR MTN 24/29	EUR	800,0 %	102,52	918.991,55	1,22
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander USD Notes 24/31	USD	400,0 %	104,73	418.935,92	0,55
XS2555187801	5.3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/30	EUR	300,0 %	109,52	368.144,88	0,49
XS2909822194	3.0000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/31	EUR	200,0 %	99,30	222.518,12	0,29
XS2908178119	3.6250 %	Naturgy Finance Iberia SA EUR MTN 24/34	EUR	400,0 %	98,69	442.290,69	0,58
<b>Supranational</b>						<b>2.640.739,20</b>	<b>3,49</b>
XS2649502015	6.1250 %	Asian Development Bank GBP MTN 23/25	GBP	350,0 %	101,25	475.399,47	0,63
EU000A3K4ES4	3.0000 %	European Union EUR MTN 24/34	EUR	750,0 %	101,70	854.583,65	1,13
EU000A3K4DW8	2.7500 %	European Union EUR Notes 22/33	EUR	550,0 %	100,61	619.998,53	0,82
EU000A3K4EN5	3.1250 %	European Union EUR MTN 23/28	EUR	600,0 %	102,75	690.757,55	0,91
<b>Schweden</b>						<b>394.068,36</b>	<b>0,52</b>
XS2887184401	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	350,0 %	100,49	394.068,36	0,52
<b>Niederlande</b>						<b>3.312.608,25</b>	<b>4,38</b>
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	600,0 %	101,61	683.063,82	0,90
XS0452187320	5.7500 %	Enel Finance International GBP MTN 09/40	GBP	250,0 %	101,24	339.553,01	0,45
XS2901969902	3.3750 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 24/36	EUR	250,0 %	99,42	278.501,52	0,37
XS2398710546	0.7500 %	Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	200,0 %	83,13	186.288,16	0,25
XS2815987834	4.0000 %	Vesteda Finance EUR MTN 24/32	EUR	200,0 %	102,45	229.572,72	0,30
XS2389688875	1.0000 %	Viterra Finance EUR MTN 21/28	EUR	900,0 %	92,10	928.759,49	1,23
XS2088660795	1.8750 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 19/24	GBP	500,0 %	99,42	666.869,53	0,88
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>7.081.586,92</b>	<b>9,36</b>
XS2739054489	4.5060 %	Barclays EUR FLR-Notes 24/33	EUR	450,0 %	104,96	529.206,50	0,70
XS2815894154	4.3470 %	Barclays EUR FLR-Notes 24/35	EUR	350,0 %	103,67	406.550,18	0,54
XS2892335394	5.6250 %	British Telecommunications GBP MTN 24/41	GBP	200,0 %	99,40	266.707,70	0,35
XS2783118131	3.7500 %	easyJet EUR MTN 24/31	EUR	650,0 %	100,67	733.136,29	0,97
XS2237991240	0.7390 %	Experian Finance GBP MTN 20/25	GBP	550,0 %	95,65	705.779,43	0,93
XS0184639895	6.0000 %	Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	484,0 %	101,50	659.017,84	0,87
XS2690137299	4.7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	200,0 %	107,43	240.740,80	0,32
US539439AQ24	3.5740 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 17/28	USD	600,0 %	97,65	585.910,26	0,77
US53944YAV56	8.0000 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	700,0 %	107,42	751.949,10	0,99
XS2741906809	5.3500 %	National Grid Electricity Distribution South Wales GBP MTN 24/39	GBP	300,0 %	97,63	392.910,15	0,52
XS2157487237	2.0000 %	National Grid Electricity Transmission GBP MTN 20/40	GBP	175,0 %	62,92	147.724,94	0,20
XS2870262859	5.8750 %	Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 24/38	GBP	150,0 %	102,58	206.421,28	0,27
XS2289877941	0.3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	450,0 %	87,92	443.277,98	0,59
XS2707822644	8.2500 %	Thames Water Utilities Finance GBP Notes 23/40	GBP	250,0 %	77,65	260.426,04	0,34
XS2347379377	0.9500 %	Tritax EuroBox EUR Notes 21/26	EUR	280,0 %	96,09	301.444,48	0,40
GB00BLH38158	1.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/51	GBP	135,0 %	49,15	89.024,26	0,12
XS2560496197	5.1250 %	Vodafone Group GBP MTN 22/52	GBP	300,0 %	89,79	361.359,69	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
930

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>29.518.040,55</b>	<b>39,02</b>
US00287YBZ16	2.6000 % AbbVie USD Notes 20/24	USD	650,0	99,67	647.833,94	0,86
US00287YDW66	5.4000 % AbbVie USD Notes 24/54	USD	400,0	106,46	425.836,28	0,56
US001084AS13	5.8000 % AGCO USD Notes 24/34	USD	570,0	104,80	597.367,75	0,79
XS2628704210	3.7000 % Air Lease EUR MTN 24/30	EUR	550,0	100,36	618.454,65	0,82
XS2595036554	4.0000 % Air Products and Chemicals EUR Notes 23/35	EUR	450,0	105,12	530.026,58	0,70
XS2872909770	3.2780 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/33	EUR	250,0	101,59	284.554,08	0,38
XS1374393103	5.2000 % AT&T GBP Notes 16/33	GBP	100,0	100,23	134.464,48	0,18
US00206RKJ04	3.5000 % AT&T USD Notes 21/53	USD	750,0	73,09	548.181,08	0,72
US06051GHX07	2.8840 % Bank of America USD FLR-MTN 19/30	USD	550,0	93,04	511.742,06	0,68
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America USD FLR-MTN 22/33	USD	1.425,0	89,65	1.277.514,21	1,69
US06406RBV87	4.9750 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 24/30	USD	158,0	103,36	163.310,51	0,22
US101137AZ01	1.9000 % Boston Scientific USD Notes 20/25	USD	229,0	98,37	225.275,66	0,30
US120568BF69	4.6500 % Bunge Finance USD Notes 24/34	USD	500,0	100,26	501.323,20	0,66
US171239AJ50	3.0500 % Chubb INA Holdings USD Notes 21/61	USD	400,0	68,03	272.110,00	0,36
US17275RBT86	5.0500 % Cisco Systems USD Notes 24/34	USD	850,0	105,07	893.135,89	1,18
US172967EW71	8.1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	525,0	132,63	696.289,55	0,92
US126650CY46	4.7800 % CVS Health USD Notes 18/38	USD	875,0	94,14	823.727,71	1,09
US25278XAZ24	5.4000 % Diamondback Energy USD Notes 24/34	USD	230,0	102,42	235.560,02	0,31
US25278XBB47	5.9000 % Diamondback Energy USD Notes 24/64	USD	100,0	100,76	100.761,75	0,13
US253393AG77	4.1000 % Dick's Sporting Goods USD Notes 22/52	USD	400,0	76,86	307.446,28	0,41
US26441CCE30	5.4500 % Duke Energy USD Notes 24/34	USD	600,0	104,71	628.233,24	0,83
US26442UAR59	5.3500 % Duke Energy Progress USD Notes 23/53	USD	125,0	103,79	129.740,99	0,17
US26442UAS33	5.1000 % Duke Energy Progress USD Notes 24/34	USD	330,0	104,48	344.778,32	0,46
XS2075937370	0.6250 % Eli Lilly EUR Notes 19/31	EUR	350,0	86,48	339.155,17	0,45
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	1.050,0	106,34	1.116.579,35	1,48
US337932AL12	2.6500 % FirstEnergy USD Notes 20/30	USD	500,0	91,55	457.770,75	0,60
US337932AM94	3.4000 % FirstEnergy USD Notes 20/50	USD	300,0	73,68	221.044,62	0,29
US341081GV31	5.6000 % Florida Power & Light USD Notes 24/54	USD	350,0	109,20	382.215,23	0,51
XS2767246908	4.4450 % Ford Motor Credit EUR MTN 24/30	EUR	611,0	101,47	694.645,75	0,92
XS2049548527	2.3500 % General Motors Financial GBP MTN 19/25	GBP	450,0	97,35	587.709,03	0,78
US36264FAM32	3.6250 % Haleon US Capital USD Notes 22/32	USD	450,0	94,15	423.656,91	0,56
US404119BZ18	5.2500 % HCA USD Notes 19/49	USD	600,0	95,21	571.245,90	0,75
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/34	USD	350,0	99,31	347.570,23	0,46
XS2823909903	3.3750 % Illinois Tool Works EUR Notes 24/32	EUR	500,0	102,24	572.752,35	0,76
US458140CL20	5.1500 % Intel USD Notes 24/34	USD	450,0	101,23	455.555,16	0,60
US24422EXP95	5.1000 % John Deere Capital USD MTN 24/34	USD	400,0	104,95	419.780,80	0,55
US46647PBE51	2.7390 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 19/30	USD	140,0	92,87	130.014,05	0,17
US46647PDH64	4.9120 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/33	USD	1.325,0	102,22	1.354.353,65	1,79
US50076QAN60	6.5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	400,0	113,80	455.209,20	0,60
XS2561647368	4.6250 % Liberty Mutual Group EUR Notes 22/30	EUR	500,0	105,41	590.538,92	0,78
US30303M8V78	5.4000 % Meta Platforms USD Notes 24/54	USD	300,0	104,93	314.794,23	0,42
US59523UAV98	5.0000 % Mid-America Apartments USD Notes 24/34	USD	600,0	101,88	611.258,10	0,81
XS2076099865	4.6250 % Netflix EUR Notes 18/29	EUR	438,0	107,04	525.282,73	0,69
US65163LAR06	5.3500 % Newmont Finance USD Notes 24/34	USD	550,0	104,86	576.709,38	0,76
US65339KBS87	5.7490 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 23/25	USD	700,0	101,15	708.075,34	0,94
US674599EL59	5.5500 % Occidental Petroleum USD Notes 24/34	USD	200,0	102,04	204.076,40	0,27
US674599EM33	6.0500 % Occidental Petroleum USD Notes 24/54	USD	150,0	101,79	152.691,30	0,20
US682680BF95	7.1500 % ONEOK USD Notes 20/51	USD	250,0	115,99	289.971,18	0,38
US70450YAP88	5.1500 % PayPal Holdings USD Notes 24/34	USD	800,0	104,41	835.298,32	1,10
US72650RBC51	4.3000 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 12/43	USD	400,0	84,63	338.524,00	0,45
US74340XCXN93	5.0000 % Prologis USD Notes 24/35	USD	850,0	102,58	871.924,14	1,15
US797440CF91	5.5500 % San Diego Gas & Electric USD Notes 24/54	USD	250,0	105,75	264.376,45	0,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US842400JC81	5.1500 %	Southern California Edison USD Notes 24/29	USD	750,0 %	103,85	778.900,73	1,03
US842434DA71	5.6000 %	Southern California Gas USD Notes 24/34	USD	100,0 %	105,81	105.806,40	0,14
XS2892944815	3.6250 %	Stryker Corp EUR Notes 24/36	EUR	300,0 %	100,08	336.407,91	0,44
US863667AH48	3.3750 %	Stryker Corp USD Notes 15/25	USD	570,0 %	99,14	565.087,06	0,75
US87612GAK76	5.5000 %	Targa Resources USD Notes 24/35	USD	440,0 %	103,49	455.366,82	0,60
US89788MAM47	5.1220 %	Truist Financial USD FLR-MTN 23/34	USD	400,0 %	101,25	404.982,92	0,54
US62854AAP93	5.2500 %	Utah Acquisition USD Notes 17/46	USD	450,0 %	87,87	395.394,80	0,52
US55903VBA08	3.7550 %	Warnermedia Holdings USD Notes 23/27	USD	200,0 %	96,89	193.787,42	0,26
US55903VBD47	5.0500 %	Warnermedia Holdings USD Notes 23/42	USD	475,0 %	82,01	389.549,40	0,51
US958667AA50	5.2500 %	Western Midstream Operating USD Notes 20/50	USD	200,0 %	91,16	182.310,22	0,24
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>12.790.128,88</b>	<b>16,92</b>
<b>Obligationen</b>						<b>12.790.128,88</b>	<b>16,92</b>
<b>Frankreich</b>						<b>1.460.426,05</b>	<b>1,93</b>
US29286DAB10	5.6250 %	Engie USD Notes 24/34	USD	850,0 %	105,34	895.421,28	1,18
US83368RBD35	2.8890 %	Société Générale USD FLR-Notes 21/32	USD	650,0 %	86,92	565.004,77	0,75
<b>Italien</b>						<b>207.140,70</b>	<b>0,27</b>
US26874RAP38	5.9500 %	Eni USD Notes 24/54	USD	200,0 %	103,57	207.140,70	0,27
<b>Spanien</b>						<b>624.213,24</b>	<b>0,83</b>
US12803RAG92	5.6730 %	CaixaBank USD FLR-Notes 24/30	USD	600,0 %	104,04	624.213,24	0,83
<b>Supranational</b>						<b>615.957,58</b>	<b>0,82</b>
US00253XAA90	5.5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	616,0 %	99,99	615.957,58	0,82
<b>Schweiz</b>						<b>1.715.290,18</b>	<b>2,27</b>
US225401AP33	4.1940 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/31	USD	1.000,0 %	97,76	977.564,10	1,29
US225401AV01	6.4420 %	UBS Group USD FLR-Notes 22/28	USD	700,0 %	105,39	737.726,08	0,98
<b>Niederlande</b>						<b>2.250.818,87</b>	<b>2,98</b>
US25156PBA03	3.6000 %	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	2.000,0 %	98,55	1.970.949,20	2,61
US74977RDP64	3.7580 %	Rabobank USD FLR-Notes 22/33	USD	300,0 %	93,29	279.869,67	0,37
<b>USA</b>						<b>5.916.282,26</b>	<b>7,82</b>
US11135FBP53	3.1370 %	Broadcom USD Notes 21/35	USD	850,0 %	85,69	728.338,99	0,96
US233853AD26	1.6250 %	Daimler Truck Finance North America USD Notes 21/24	USD	1.100,0 %	99,30	1.092.315,73	1,44
US575767AM08	5.0770 %	Massachusetts Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 19/69	USD	550,0 %	92,89	510.911,50	0,68
US599191AA16	6.5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	880,0 %	101,31	891.549,12	1,18
US64952WFF59	4.7000 %	New York Life Global Funding USD Notes 24/29	USD	1.600,0 %	102,63	1.642.114,08	2,17
US68233JCT97	5.5500 %	Oncor Electric Delivery USD Notes 24/54	USD	350,0 %	106,13	371.471,66	0,49
US749983AA01	5.8750 %	RWE Finance US USD Notes 24/34	USD	650,0 %	104,55	679.581,18	0,90
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>900.873,27</b>	<b>1,19</b>
<b>Obligationen</b>						<b>900.873,27</b>	<b>1,19</b>
<b>Supranational</b>						<b>900.873,27</b>	<b>1,19</b>
US830867AB33	4.7500 %	Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/28	USD	900,0 %	100,10	900.873,27	1,19
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>74.055.152,21</b>	<b>97,90</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.498.075,21</b>	<b>1,98</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.498.075,21</b>	<b>1,98</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.196.725,52	1,58
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			301.349,69	0,40
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.498.075,21</b>	<b>1,98</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>33.341,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>33.341,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>30.590,09</b>	<b>0,04</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	3 AUD	96,01	-2.098,07	0,00
10-Year Canada Government Bond Futures 12/24	Ktr	8 CAD	125,01	3.077,26	0,00
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	17 USD	114,73	4.312,50	0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	22 EUR	107,07	12.571,44	0,02
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	12 USD	104,31	10.500,03	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	10 EUR	135,16	18.375,37	0,02
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	30 USD	110,25	632,80	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	17 USD	124,88	-2.374,99	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	16 USD	133,88	-14.406,25	-0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>2.750,91</b>	<b>0,00</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-33 EUR	134,47	134,45	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-12 GBP	98,36	20.069,60	0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-48 USD	118,81	2.546,88	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	-28 EUR	119,78	-20.000,02	-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>239.845,28</b>	<b>0,32</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>239.845,28</b>	<b>0,32</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-680.673,08		-8.917,44	-0,02
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-1.774.724,23		14.310,09	0,02
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-154.332,34		1.287,61	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-2.580,49		8,83	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-6.823,20		-63,85	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-993,51		-3,05	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-11.705,51		-26,14	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-1.517,49		4,00	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2024	EUR	-78,18		-0,99	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-168,15		0,18	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-989,52		9,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-268.461,00		-1.633,19	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-5.386.069,54		-47.281,60	-0,05
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-1.720.906,08		-20.764,27	-0,02
Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-3.116.066,85		-66.261,53	-0,09
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-37.340.463,00		1.009,43	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-311.718,20		-104,32	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024	NZD	-79.840,48		-719,92	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-278.445,59		-258,37	0,00
Sold USD / Bought AUD - 11 Dec 2024	USD	-652.659,79		18.921,02	0,03
Sold USD / Bought CAD - 11 Dec 2024	USD	-1.615.382,70		-1.600,23	0,00
Sold USD / Bought CHF - 11 Dec 2024	USD	-282.740,33		203,26	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-34.219.969,65		340.802,79	0,44
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-1.346.405,43		7.452,53	0,01
Sold USD / Bought JPY - 11 Dec 2024	USD	-434.724,47		1.545,31	0,00
Sold USD / Bought NOK - 11 Dec 2024	USD	-21.720,27		289,47	0,00
Sold USD / Bought NZD - 11 Dec 2024	USD	-47.389,15		1.138,94	0,00
Sold USD / Bought SEK - 11 Dec 2024	USD	-29.697,61		497,35	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>273.186,28</b>	<b>0,36</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-185.150,78</b>	<b>-0,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>75.641.262,92</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.044,27	930,88	906,29
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	104.383,56	92.996,20	90.548,21
- Klasse P2 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	895,12	826,04	824,70
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	9,30	8,07	7,57
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.138,63	982,87	918,71
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.088,28	937,92	875,35
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	23.371	23.382	9.949
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	205	23	20
- Klasse P2 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.774	5.521	3.144
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	6.112	1.730	4.565
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	3.730	7.524	9.715
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	16.757	13.266	13.215
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		75,6	50,1	33,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	46,94
Vereinigtes Königreich	9,36
Niederlande	7,36
Supranational	5,50
Spanien	5,19
Frankreich	3,99
Luxemburg	3,30
Schweiz	2,27
Italien	2,14
Deutschland	2,04
Sonstige Länder	9,81
Sonstige Vermögenswerte	2,10
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.428.603,37
- Swapgeschäften	22.477,85
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	74.255,13
- negativer Zinssatz	-4.082,73
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	34.492,24
Sonstige Erträge	60,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.555.806,70</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-14.155,62
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.121,56
Pauschalvergütung	-300.957,49
Sonstige Kosten	-1.636,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-324.871,39</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.230.935,31</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	695.400,48
- Finanztermingeschäften	-26.719,51
- Devisentermingeschäften	548.678,77
- Devisen	-125.883,23
- Swapgeschäften	90.389,74
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.412.801,56</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.196.777,49
- Finanztermingeschäften	293.944,80
- Devisentermingeschäften	191.414,31
- Devisen	25.837,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-4.990,98
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>10.115.784,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 71.413.484,59)	74.055.152,21
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.498.075,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	907.553,09
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.145,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	72.220,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	387.480,18
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>76.923.626,02</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-618.147,20
- Wertpapiergeschäften	-443.976,74
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.724,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-38.879,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-147.634,90
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.282.363,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>75.641.262,92</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	50.052.356,92
Mittelzuflüsse	36.444.055,04
Mittelrückflüsse	-20.775.588,87
Ausschüttung	-195.345,15
Betriebsergebnis	10.115.784,98
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>75.641.262,92</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	51.446
- ausgegeben	39.399
- zurückgenommen	-38.896
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>51.949</b>

# Allianz Global Diversified Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>13.859.534,57</b>	<b>98,56</b>
<b>Aktien</b>					<b>13.859.534,57</b>	<b>98,56</b>
<b>Australien</b>					<b>18.919,02</b>	<b>0,13</b>
AU0000251498	Helia Group	Stk	7.539 AUD	4,06	18.919,02	0,13
<b>Österreich</b>					<b>54.165,00</b>	<b>0,39</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	785 EUR	69,00	54.165,00	0,39
<b>Belgien</b>					<b>40.463,68</b>	<b>0,29</b>
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	213 EUR	42,24	8.997,12	0,07
BE0003470755	Solvay	Stk	919 EUR	34,24	31.466,56	0,22
<b>Bermudas</b>					<b>7.895,03</b>	<b>0,06</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	78 USD	113,41	7.895,03	0,06
<b>Kanada</b>					<b>253.614,76</b>	<b>1,80</b>
US69047Q1022	1847432 Alberta	Stk	867 USD	38,37	29.690,58	0,21
CA5503711080	Lundin Gold	Stk	1.299 CAD	29,18	25.024,98	0,18
CA8672241079	Suncor Energy	Stk	6.052 CAD	49,78	198.899,20	1,41
<b>Dänemark</b>					<b>13.634,03</b>	<b>0,10</b>
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Stk	9 DKK	11.295,00	13.634,03	0,10
<b>Frankreich</b>					<b>267.179,28</b>	<b>1,90</b>
FR0000120172	Carrefour	Stk	3.637 EUR	15,67	56.991,79	0,40
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	2.222 EUR	36,58	81.280,76	0,58
FR0010208488	Engie	Stk	8.357 EUR	15,43	128.906,73	0,92
<b>Deutschland</b>					<b>11.942,87</b>	<b>0,08</b>
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	1.049 EUR	11,39	11.942,87	0,08
<b>Hongkong</b>					<b>282.051,88</b>	<b>2,01</b>
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Stk	46.000 HKD	8,35	44.134,88	0,31
BMG677491539	Orient Overseas International	Stk	3.500 HKD	110,40	44.399,16	0,32
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	9.500 HKD	66,40	72.481,86	0,52
KYG960071028	WH Group	Stk	171.000 HKD	6,16	121.035,98	0,86
<b>Irland</b>					<b>287.588,34</b>	<b>2,04</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	1.080 USD	89,32	86.095,45	0,61
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	588 USD	383,95	201.492,89	1,43
<b>Italien</b>					<b>214.896,90</b>	<b>1,53</b>
IT0001233417	A2A	Stk	36.170 EUR	2,06	74.365,52	0,53
IT0003128367	Enel	Stk	19.674 EUR	7,14	140.531,38	1,00
<b>Japan</b>					<b>1.056.430,43</b>	<b>7,51</b>
JP3242800005	Canon	Stk	6.700 JPY	4.703,00	197.290,21	1,40
JP3566800003	Central Japan Railway	Stk	1.100 JPY	3.317,00	22.845,14	0,16
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	5.800 JPY	911,00	33.082,79	0,24
JP3386450005	ENEOS Holdings	Stk	21.100 JPY	778,70	102.874,65	0,73
JP3854600008	Honda Motor	Stk	11.800 JPY	1.507,50	111.376,89	0,79
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Stk	7.000 JPY	1.028,00	45.055,41	0,32
JP3877600001	Marubeni	Stk	1.300 JPY	2.340,00	19.046,49	0,14
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	200 JPY	2.706,00	3.388,55	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Stk	900 JPY	1.453,50	8.190,55	0,06
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	2.400 JPY	4.926,00	74.022,10	0,53
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	5.400 JPY	2.936,00	99.267,15	0,71
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Stk	7.500 JPY	3.330,00	156.372,81	1,11
JP3733000008	NEC	Stk	400 JPY	13.750,00	34.436,46	0,24
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	2.500 JPY	5.220,00	81.708,32	0,58
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	Stk	700 JPY	5.270,00	23.097,47	0,16
JP3192400004	Okamura	Stk	1.000 JPY	1.977,00	12.378,34	0,09
JP3404600003	Sumitomo	Stk	1.600 JPY	3.194,00	31.997,10	0,23
<b>Norwegen</b>					<b>48.368,18</b>	<b>0,34</b>
NO0010096985	Equinor	Stk	1.379 NOK	264,50	30.998,61	0,22
NO0011082075	Hoegh Autoliners	Stk	1.494 NOK	136,80	17.369,57	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Singapur</b>						<b>290.144,90</b>	<b>2,06</b>
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	1.702	NOK 150,40	21.755,03	0,15	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	700	SGD 38,07	18.583,59	0,13	
MU0117U00026	Golden Agri-Resources	Stk	275.600	SGD 0,28	52.851,90	0,38	
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	16.100	SGD 15,10	169.531,92	1,21	
SG1V61937297	Singapore Airlines	Stk	5.800	SGD 6,78	27.422,46	0,19	
<b>Spanien</b>						<b>639.741,47</b>	<b>4,55</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	14.041	EUR 9,93	139.399,05	0,99	
ES0140609019	CaixaBank	Stk	13.538	EUR 5,45	73.809,18	0,53	
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	15.368	EUR 13,76	211.386,84	1,50	
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	2.540	EUR 53,28	135.331,20	0,96	
ES0173516115	Repsol	Stk	6.764	EUR 11,80	79.815,20	0,57	
<b>Schweden</b>						<b>159.167,94</b>	<b>1,13</b>
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	1.206	SEK 52,52	5.608,23	0,04	
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	6.452	SEK 268,80	153.559,71	1,09	
<b>Schweiz</b>						<b>951.894,65</b>	<b>6,77</b>
CH0012221716	ABB	Stk	2.479	CHF 48,78	127.980,55	0,91	
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	2.110	CHF 82,62	184.498,69	1,31	
CH0038863350	Nestle	Stk	1.062	CHF 85,04	95.581,40	0,68	
CH0012005267	Novartis	Stk	4.152	CHF 97,33	427.690,60	3,04	
CH0012032048	Roche Holding	Stk	87	CHF 272,60	25.099,83	0,18	
CH0126881561	Swiss Re	Stk	734	CHF 117,20	91.043,58	0,65	
<b>Niederlande</b>						<b>297.620,36</b>	<b>2,12</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	3.597	EUR 31,20	112.226,40	0,80	
NL0011821202	ING Groep	Stk	4.804	EUR 16,47	79.102,66	0,56	
NL0000009082	KPN	Stk	28.978	EUR 3,67	106.291,30	0,76	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>563.457,93</b>	<b>4,01</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	3.116	GBP 32,76	122.205,26	0,87	
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	7.203	GBP 4,33	37.326,34	0,27	
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	2.738	GBP 15,25	49.977,64	0,35	
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	37.831	GBP 3,46	156.861,06	1,12	
GB0032089863	Next	Stk	95	GBP 97,26	11.063,00	0,08	
GB00B2NGPM57	Paron Banking Group	Stk	2.185	GBP 7,73	20.223,01	0,14	
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	38.519	GBP 3,60	165.801,62	1,18	
<b>USA</b>						<b>8.400.357,92</b>	<b>59,74</b>
US88579Y1010	3M	Stk	1.251	USD 137,30	153.297,68	1,09	
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	157	USD 112,43	15.753,96	0,11	
US00287Y1091	AbbVie	Stk	2.743	USD 194,79	476.870,22	3,39	
US00724F1012	Adobe	Stk	17	USD 515,48	7.821,11	0,06	
US01973R1014	Allison Transmission Holdings	Stk	382	USD 96,50	32.900,19	0,23	
US0255371017	American Electric Power	Stk	845	USD 101,84	76.803,82	0,55	
US0311621009	Amgen	Stk	159	USD 322,67	45.789,24	0,33	
US03743Q1085	APA	Stk	200	USD 24,53	4.378,60	0,03	
US0378331005	Apple	Stk	195	USD 227,79	39.643,96	0,28	
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	2.188	USD 60,00	117.167,27	0,83	
US00206R1023	AT&T	Stk	1.890	USD 21,90	36.941,43	0,26	
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	542	USD 272,88	132.001,46	0,94	
US1046741062	Brady -A-	Stk	275	USD 75,23	18.464,24	0,13	
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	440	USD 50,91	19.992,33	0,14	
US1252691001	CF Industries Holdings	Stk	1.090	USD 85,64	83.312,64	0,59	
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	961	USD 179,63	154.067,13	1,10	
US1667641005	Chevron	Stk	281	USD 145,49	36.487,76	0,26	
US1255231003	Cigna Group	Stk	115	USD 347,70	35.687,02	0,25	
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	6.630	USD 53,02	313.733,57	2,23	
US1912161007	Coca-Cola	Stk	7.577	USD 71,79	485.477,36	3,45	
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	437	USD 76,89	29.988,80	0,21	
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	3.062	USD 103,66	283.285,36	2,02	
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	8.611	USD 41,64	320.016,26	2,28	
US2041661024	CommVault Systems	Stk	214	USD 151,82	28.996,83	0,21	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	2.620 USD	104,05	243.305,04	1,73
IE0001827041	CRH	Stk	562 USD	92,50	46.396,56	0,33
US2310211063	Cummins	Stk	312 USD	326,40	90.889,24	0,65
US1266501006	CVS Health	Stk	1.303 USD	61,38	71.380,41	0,51
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	70 USD	120,22	7.510,74	0,05
US25179M1036	Devon Energy	Stk	1.554 USD	38,96	54.035,32	0,38
US25278X1090	Diamondback Energy	Stk	720 USD	170,63	109.646,72	0,78
US23331A1097	DR Horton	Stk	275 USD	190,35	46.718,98	0,33
US26210C1045	Dropbox -A-	Stk	633 USD	25,31	14.298,93	0,10
US2786421030	eBay	Stk	1.198 USD	64,00	68.429,68	0,49
US0367521038	Elevance Health	Stk	67 USD	523,95	31.330,87	0,22
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	2.189 USD	36,21	70.742,76	0,50
US26875P1012	EOG Resources	Stk	1.430 USD	122,44	156.266,94	1,11
US30161Q1040	Exelixis	Stk	178 USD	25,96	4.124,13	0,03
US31428X1063	FedEx	Stk	29 USD	267,55	6.924,86	0,05
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	208 USD	201,86	37.473,25	0,27
US34959E1091	Fortinet	Stk	775 USD	77,45	53.571,14	0,38
US37045V1008	General Motors	Stk	1.098 USD	46,48	45.548,72	0,32
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	298 USD	83,61	22.237,31	0,16
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	818 USD	156,00	113.890,01	0,81
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	230 USD	403,28	82.783,21	0,59
US4370761029	Home Depot	Stk	1.005 USD	399,53	358.363,03	2,55
US4571871023	Ingredion	Stk	814 USD	137,37	99.798,51	0,71
US4592001014	International Business Machines	Stk	296 USD	220,84	58.341,45	0,42
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	4.045 USD	161,40	582.679,57	4,14
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	30 USD	210,50	5.636,13	0,04
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	529 USD	142,54	67.297,69	0,48
US5010441013	Kroger	Stk	3.060 USD	56,52	154.358,77	1,10
US5128071082	Lam Research	Stk	19 USD	827,12	14.025,87	0,10
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Stk	416 USD	96,43	35.802,49	0,26
US58933Y1055	Merck	Stk	122 USD	113,69	12.379,12	0,09
US5528481030	MGIC Investment	Stk	4.986 USD	25,37	112.896,50	0,80
US5949181045	Microsoft	Stk	262 USD	428,02	100.085,94	0,71
US61945C1036	Mosaic	Stk	805 USD	27,02	19.412,83	0,14
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	438 USD	446,36	174.488,62	1,24
US64110D1046	NetApp	Stk	707 USD	121,24	76.502,05	0,54
US64110L1061	Netflix	Stk	10 USD	707,35	6.313,09	0,05
US6708371033	OGE Energy	Stk	1.746 USD	40,84	63.641,10	0,45
US68389X1054	Oracle	Stk	304 USD	168,74	45.782,49	0,33
US6937181088	PACCAR	Stk	1.200 USD	98,13	105.097,11	0,75
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	695 USD	215,70	133.795,86	0,95
US7134481081	PepsiCo	Stk	167 USD	170,00	25.338,05	0,18
US7170811035	Pfizer	Stk	2.742 USD	29,09	71.189,99	0,51
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	2.200 USD	173,55	340.765,04	2,42
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Stk	2.662 USD	88,25	209.667,20	1,49
US7458671010	PulteGroup	Stk	271 USD	143,17	34.628,13	0,25
US7475251036	QUALCOMM	Stk	818 USD	170,13	124.205,82	0,88
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	391 USD	154,80	54.020,11	0,38
US7502361014	Radian Group	Stk	1.127 USD	34,82	35.023,57	0,25
US8826811098	Texas Roadhouse	Stk	342 USD	174,90	53.385,54	0,38
US9078181081	Union Pacific	Stk	459 USD	244,22	100.046,44	0,71
US9113121068	United Parcel Service -B-	Stk	371 USD	134,26	44.455,79	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	105 USD	581,85	54.526,56	0,39
US91913Y1001	Valero Energy	Stk	1.030 USD	135,97	124.993,68	0,89
US92343E1029	VeriSign	Stk	27 USD	190,64	4.593,94	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	8.613 USD	44,89	345.073,64	2,45
US9497461015	Wells Fargo	Stk	2.344 USD	55,90	116.943,79	0,83
US9598021098	Western Union	Stk	9.990 USD	12,16	108.419,35	0,77

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>13.859.534,57</b>	<b>98,56</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>80.466,31</b>	<b>0,57</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>80.466,31</b>	<b>0,57</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			80.466,31	0,57
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>80.466,31</b>	<b>0,57</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>140.735,79</b>	<b>1,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>140.735,79</b>	<b>1,00</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-211.345,25		-4.033,39	-0,03	
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-218.292,23		1.188,00	0,01	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-741.382,93		2.226,03	0,02	
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2024	EUR	-109.181,60		193,67	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-63.679,19		-1.122,22	-0,01	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-408.796,29		-10.091,33	-0,07	
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-2.133.886,96		3.308,32	0,02	
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-158.503.308,00		-3.395,97	-0,02	
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-971.585,07		-16,51	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-1.782.354,51		-1.743,61	-0,01	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-276.037,12		-2.175,07	-0,02	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-8.202.848,05		156.397,87	1,11	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>140.735,79</b>	<b>1,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-18.090,36</b>	<b>-0,13</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>14.062.646,31</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Ag (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E FA8/ISIN: LU2621005292	116,91	104,33
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH0/ISIN: LU2610451507	11,37	10,35
- Klasse AQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH1/ISIN: LU2610451689	11,36	10,33
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E WL9/ISIN: LU2698588261	1.234,71	--
- Klasse IQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH2/ISIN: LU2610451762	1.143,22	1.034,67
- Klasse Pg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E S9W/ISIN: LU2669228418	1.155,14	--
- Klasse Pg9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LM1/ISIN: LU2879808769	99,28	--
- Klasse Wg7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LLZ/ISIN: LU2879809734	992,92	--
- Klasse WQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH3/ISIN: LU2610451846	1.146,12	1.034,67
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E CGZ/ISIN: LU2610451416	1.207,33	1.024,05
Aktienumlauf in Stück		13.747	12.265
- Klasse Ag (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E FA8/ISIN: LU2621005292	381	357
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH0/ISIN: LU2610451507	535	101
- Klasse AQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH1/ISIN: LU2610451689	1.143	1.795
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E WL9/ISIN: LU2698588261	10	--
- Klasse IQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH2/ISIN: LU2610451762	1	1
- Klasse Pg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E S9W/ISIN: LU2669228418	333	--
- Klasse Pg9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LM1/ISIN: LU2879808769	10	--
- Klasse Wg7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 LLZ/ISIN: LU2879809734	1	--
- Klasse WQg (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E CH3/ISIN: LU2610451846	1.331	1
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E CGZ/ISIN: LU2610451416	10.001	10.010
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		14,1	10,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	59,74
Japan	7,51
Schweiz	6,77
Spanien	4,55
Vereinigtes Königreich	4,01
Niederlande	2,12
Singapur	2,06
Irland	2,04
Hongkong	2,01
Sonstige Länder	7,75
Sonstige Vermögenswerte	1,44
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.454,94
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	350.192,87
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>353.647,81</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.369,43
Pauschalvergütung	-60.697,60
Sonstige Kosten	-96,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-62.163,13</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>291.484,68</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	650.064,09
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-121.590,31
- Devisen	50.178,40
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>870.136,86</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	667.226,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	388.528,30
- Devisen	-63,41
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.925.828,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 12.773.896,78)	13.859.534,57
Festgelder	0,00
Bankguthaben	80.466,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	28.097,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	163.313,89
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>14.131.412,58</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-39.979,50
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.208,67
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.578,10
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-68.766,27</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>14.062.646,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.309.638,04
Mittelzuflüsse	1.883.763,73
Mittelrückflüsse	-32.040,75
Ausschüttung	-24.542,96
Betriebsergebnis	1.925.828,25
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>14.062.646,31</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	12.265
- ausgegeben	2.223
- zurückgenommen	-742
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.746</b>

# Allianz Global Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>213.982.388,84</b>	<b>99,11</b>
<b>Aktien</b>					<b>213.982.388,84</b>	<b>99,11</b>
<b>Finnland</b>					<b>3.535.887,73</b>	<b>1,64</b>
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	330.171 SEK	120,95	3.535.887,73	1,64
<b>Frankreich</b>					<b>36.154.414,04</b>	<b>16,75</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	30.698 EUR	174,68	5.362.326,64	2,48
FR0000120628	AXA	Stk	183.429 EUR	34,93	6.407.174,97	2,97
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	65.164 EUR	62,09	4.046.032,76	1,88
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	39.025 EUR	81,46	3.178.976,50	1,47
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	68.530 EUR	36,58	2.506.827,40	1,16
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	41.297 EUR	98,60	4.071.884,20	1,89
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	19.541 EUR	237,25	4.636.102,25	2,15
FR0000120271	TotalEnergies	Stk	67.122 EUR	58,54	3.929.321,88	1,82
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	69.318 EUR	29,08	2.015.767,44	0,93
<b>Deutschland</b>					<b>14.488.832,56</b>	<b>6,71</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	15.125 EUR	79,50	1.202.437,50	0,56
DE0005552004	Deutsche Post	Stk	115.735 EUR	40,00	4.629.400,00	2,14
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	9.567 EUR	496,50	4.750.015,50	2,20
DE0007236101	Siemens	Stk	21.474 EUR	181,94	3.906.979,56	1,81
<b>Hongkong</b>					<b>2.202.096,44</b>	<b>1,02</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	275.155 HKD	69,65	2.202.095,70	1,02
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings	Stk	648.000 HKD	0,00	0,74	0,00
<b>Irland</b>					<b>9.992.462,05</b>	<b>4,63</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	12.668 USD	349,70	3.953.770,21	1,83
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	374.672 EUR	10,26	3.844.134,72	1,78
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	27.529 USD	89,32	2.194.557,12	1,02
<b>Japan</b>					<b>8.549.214,68</b>	<b>3,96</b>
JP3143600009	ITOCHU	Stk	115.732 JPY	7.678,00	5.563.618,16	2,58
JP3571400005	Tokyo Electron	Stk	18.855 JPY	25.290,00	2.985.596,52	1,38
<b>Mexiko</b>					<b>1.769.928,39</b>	<b>0,82</b>
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Stk	671.182 MXN	58,13	1.769.928,39	0,82
<b>Norwegen</b>					<b>3.067.581,00</b>	<b>1,42</b>
NO0010096985	Equinor	Stk	136.464 NOK	264,50	3.067.581,00	1,42
<b>Singapur</b>					<b>3.257.145,57</b>	<b>1,51</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	122.689 SGD	38,07	3.257.145,57	1,51
<b>Spanien</b>					<b>9.083.365,92</b>	<b>4,21</b>
ES0105046009	Aena SME	Stk	28.596 EUR	198,40	5.673.446,40	2,63
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	247.904 EUR	13,76	3.409.919,52	1,58
<b>Schweden</b>					<b>4.134.307,29</b>	<b>1,91</b>
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	173.708 SEK	268,80	4.134.307,29	1,91
<b>Schweiz</b>					<b>10.939.335,86</b>	<b>5,07</b>
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Stk	21.759 CHF	134,00	3.085.811,32	1,43
CH0038863350	Nestle	Stk	32.439 CHF	85,04	2.919.552,89	1,35
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	3.681 CHF	1.266,50	4.933.971,65	2,29
<b>Taiwan</b>					<b>5.012.911,98</b>	<b>2,32</b>
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	185.736 TWD	957,00	5.012.911,98	2,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>16.699.785,17</b>	<b>7,73</b>
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	155.784 GBP	15,25	2.843.577,92	1,32
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Stk	46.921 GBP	83,68	4.701.146,50	2,18
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Stk	4.109.711 GBP	0,59	2.919.938,33	1,35
GB0007188757	Rio Tinto	Stk	42.297 GBP	53,90	2.729.689,09	1,26
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	120.432 GBP	24,31	3.505.433,33	1,62
<b>USA</b>					<b>85.095.120,16</b>	<b>39,41</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	24.877 USD	112,43	2.496.249,29	1,16
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	41.447 USD	163,95	6.064.741,02	2,81
US0259321042	American Financial Group	Stk	36.629 USD	135,12	4.417.254,65	2,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0378331005	Apple	Stk	6.689 USD	227,79	1.359.889,40	0,63
US0382221051	Applied Materials	Stk	20.501 USD	204,92	3.749.446,24	1,74
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	16.636 USD	279,45	4.149.165,55	1,92
US12572Q1058	CME Group	Stk	21.566 USD	218,30	4.201.758,38	1,95
US4370761029	Home Depot	Stk	14.503 USD	399,53	5.171.481,56	2,39
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	23.154 USD	210,50	4.349.966,05	2,01
US5801351017	McDonald's	Stk	12.368 USD	303,69	3.352.260,09	1,55
US58933Y1055	Merck	Stk	18.033 USD	113,69	1.829.776,25	0,85
US5950171042	Microchip Technology	Stk	53.082 USD	80,59	3.818.002,18	1,77
US5949181045	Microsoft	Stk	26.822 USD	428,02	10.246.203,07	4,74
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	21.948 USD	173,55	3.399.595,98	1,57
US78409V1044	S&P Global	Stk	6.767 USD	512,72	3.096.593,32	1,43
US8636671013	Stryker	Stk	10.157 USD	360,27	3.265.888,02	1,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	8.806 USD	614,42	4.828.939,49	2,24
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	12.126 USD	581,85	6.297.038,38	2,92
US92826C8394	Visa -A-	Stk	19.041 USD	275,17	4.676.259,19	2,17
US98978V1035	Zoetis	Stk	24.873 USD	194,81	4.324.612,05	2,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>213.982.388,84</b>	<b>99,11</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.696.333,81</b>	<b>0,79</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.696.333,81</b>	<b>0,79</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.696.333,81	0,79
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.696.333,81</b>	<b>0,79</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>60.307,38</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>60.307,38</b>	<b>0,03</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-431.718,48		1.257,80	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-10.407,67		-75,13	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-16.140,15		165,05	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-1.754,07		-13,87	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-8.207,89		-5,50	0,00	
Sold EUR / Bought MXN - 15 Nov 2024	EUR	-1.875,83		-6,07	0,00	
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2024	EUR	-3.185,48		5,16	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-7.477,19		55,18	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2024	EUR	-3.103,99		20,64	0,00	
Sold EUR / Bought TWD - 15 Nov 2024	EUR	-18.814,34		-23,01	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-90.583,02		-874,65	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-607.513,38		-20.151,77	-0,01	
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-726.514,42		1.006,19	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-59.061.074,00		-1.567,86	0,00	
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2024	KRW	-1.135.526,00		-18,54	0,00	
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2024	MXN	-2.314.186,37		4.034,70	0,00	
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-1.572.508,72		-19,56	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-3.915.347,57		-3.714,84	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-158.716,14		-1.219,99	0,00	
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2024	TWD	-9.167.047,00		-9,76	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-4.511.365,74		81.463,21	0,04
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>60.307,38</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>169.606,29</b>	<b>0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>215.908.636,32</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	144,12	124,08	114,02
- Klasse AMg6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99P/ISIN: LU2796610108	10,21	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	110,05	91,58	79,74
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.464,47	1.246,74	1.146,57
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	1.881,67	1.605,58	1.476,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D F9T/ISIN: LU2455351556	1.204,80	1.027,86	935,23
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	1.822,41	1.501,12	884,38
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	12,34	10,17	8,88
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	39.656	57.044	371.982
- Klasse AMg6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 99P/ISIN: LU2796610108	157	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 57N/ISIN: LU2403377547	20.380	5.266	246
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	136.626	143.552	148.750
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	359	179	8.526
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D F9T/ISIN: LU2455351556	2	5	8.422
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	3.886	7.126	34
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	9.660	72.238	68.918
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		215,9	198,2	234,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	39,41
Frankreich	16,75
Vereinigtes Königreich	7,73
Deutschland	6,71
Schweiz	5,07
Irland	4,63
Spanien	4,21
Japan	3,96
Taiwan	2,32
Sonstige Länder	8,32
Sonstige Vermögenswerte	0,89
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	61.639,02
- negativer Zinssatz	-268,38
Dividenden	5.913.606,92
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	17.942,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.992.919,58</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.998,43
Pauschalvergütung	-1.163.466,26
Sonstige Kosten	-4.541,64
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.196.006,33</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.796.913,25</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.013.332,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	161.533,94
- Devisen	-816.238,56
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>24.155.541,26</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.145.376,76
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	178.779,38
- Devisen	8.337,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>38.488.034,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 190.365.305,80)	213.982.388,84
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.696.333,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	320.448,65
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.302,62
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	88.007,93
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>216.093.481,85</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-62.017,59
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-95.127,39
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-27.700,55
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-184.845,53</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>215.908.636,32</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	198.213.879,70
Mittelzuflüsse	68.889.434,58
Mittelrückflüsse	-86.135.186,06
Ausschüttung	-3.547.526,85
Betriebsergebnis	38.488.034,95
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>215.908.636,32</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	285.410
- ausgegeben	277.599
- zurückgenommen	-352.283
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>210.726</b>



# Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>2.463.146,89</b>	<b>12,06</b>
<b>Obligationen</b>						<b>2.463.146,89</b>	<b>12,06</b>
<b>USA</b>						<b>2.463.146,89</b>	<b>12,06</b>
US91282CHN48	4.7500 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	1.650,0 %	100,61	1.660.003,13	8,13
US91282CHL81	4.6250 %	United States Government USD Bonds 23/25	USD	800,0 %	100,39	803.143,76	3,93
<b>Investmentanteile</b> (Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						<b>16.526.550,99</b>	<b>80,88</b>
<b>Deutschland</b>						<b>2.179.768,43</b>	<b>10,67</b>
DE000A0H0744		iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 30 UCITS ETF EUR - (0.310%)	Stk	25.642 EUR	25,58	734.784,18	3,60
DE0002635299		iShares STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF EUR - (0.300%)	Stk	74.875 EUR	17,22	1.444.984,25	7,07
<b>Irland</b>						<b>8.412.460,36</b>	<b>41,17</b>
IE00BYYXBF44		Invesco Markets III plc - Invesco FTSE Emerging Mar- kets High Dividend Low Volatility UCITS ETF USD - (0.490%)	Stk	9.000 USD	24,98	224.775,00	1,10
IE00BWTN6Y99		Invesco Markets III PLC - Invesco S&P 500 High Divi- dend Low Volatility UCITS ETF USD - (0.300%)	Stk	41.886 USD	37,94	1.589.154,84	7,78
IE0032895942		iShares PLC - iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	17.097 USD	105,79	1.808.691,63	8,85
IE00B0M63060		iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0.400%)	Stk	275.469 GBP	7,59	2.805.296,95	13,73
IE00BL6K6H97		L&G India INR Government UCITS ETF USD - (0.390%)	Stk	67.088 USD	8,94	599.498,37	2,93
IE00B5M1WJ87		SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR S&P Euro Divi- dend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0.300%)	Stk	49.200 EUR	25,13	1.385.043,57	6,78
<b>Luxemburg</b>						<b>5.934.322,20</b>	<b>29,04</b>
LU2223788188		Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Select Bond -IM- USD - (0.780%)	Stk	1.820 USD	913,94	1.663.814,97	8,14
LU1734483503		Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield Fund -IM- USD - (0.750%)	Stk	2.636 USD	806,31	2.125.433,16	10,40
LU1720048146		Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Dura- tion High Income Bond -IM- USD - (0.700%)	Stk	2.170 USD	988,41	2.145.074,07	10,50
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>18.989.697,88</b>	<b>92,94</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.327.685,10</b>	<b>6,50</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.327.685,10</b>	<b>6,50</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.188.852,70	5,82
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			138.832,40	0,68
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.327.685,10</b>	<b>6,50</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>52.218,53</b>	<b>0,25</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>52.218,53</b>	<b>0,25</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-10.786,07</b>	<b>-0,06</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	12 GBP	98,36	-10.786,07	-0,06
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>63.004,60</b>	<b>0,31</b>
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	2 USD	5.791,25	12.845,00	0,06
Topix Index Futures 12/24	Ktr	10 JPY	2.647,50	50.159,60	0,25
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>52.218,53</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>63.204,63</b>	<b>0,31</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>20.432.806,14</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.096,84	969,60	978,86
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008	--	7,28	7,20
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	928,44	815,95	807,48
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	16.624	20.021	24.280
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008	--	137	131
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	3	10	9
Teilfondsvermögen in Mio. USD		20,4	20,6	23,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Investmentanteile Irland	41,17
Investmentanteile Luxemburg	29,04
Obligationen USA	12,06
Investmentanteile Deutschland	10,67
Sonstige Vermögenswerte	7,06
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	127.344,43
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	24.492,31
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.004.379,10
Sonstige Erträge	165,26
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.156.381,10</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.204,07
Pauschalvergütung	-78.689,74
Sonstige Kosten	-1.176,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-81.070,29</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.075.310,81</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-624.827,84
- Finanztermingeschäften	441.901,30
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	29.857,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>922.241,27</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.365.336,08
- Finanztermingeschäften	210.722,19
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	8.398,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.506.698,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 18.215.238,54)	18.989.697,88
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.327.685,10
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	22.555,02
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	48.165,74
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	119,82
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	63.004,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>20.451.228,16</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.635,95
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-10.786,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.422,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>20.432.806,14</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	20.605.088,94
Mittelzuflüsse	1.802.105,11
Mittelrückflüsse	-5.480.729,64
Ausschüttung	-356,32
Betriebsergebnis	3.506.698,05
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>20.432.806,14</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	20.168
- ausgegeben	1.515
- zurückgenommen	-5.056
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>16.627</b>

# Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>76.712.986,58</b>	<b>100,34</b>
<b>Aktien</b>					<b>72.869.519,20</b>	<b>95,31</b>
<b>Argentinien</b>					<b>184.125,78</b>	<b>0,24</b>
LU0584671464	Adecoagro SA	Stk	16.194 USD	11,37	184.125,78	0,24
<b>Brasilien</b>					<b>4.586.188,02</b>	<b>6,00</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Stk	85.100 BRL	27,25	426.717,52	0,56
BRCSMGAC-NOR5	Companhia de Saneamento de Minas Gerais Copasa	Stk	28.900 BRL	22,67	120.557,37	0,16
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Stk	305.120 BRL	11,32	635.567,24	0,83
BRGRNDACNOR3	Grendene	Stk	101.800 BRL	5,62	105.275,79	0,14
BRSBFGACNOR1	Grupo SBF	Stk	38.000 BRL	16,78	117.332,94	0,15
BRJBSSACNOR8	JBS	Stk	73.600 BRL	31,11	421.329,85	0,55
BRKLBNCNAM18	Klabin	Stk	69.200 BRL	21,07	268.296,52	0,35
BRPOMOAC-NPR7	Marcopolo	Stk	250.800 BRL	8,05	371.507,70	0,49
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Stk	159.200 BRL	36,11	1.057.827,75	1,38
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Stk	35.300 BRL	55,60	361.155,22	0,47
BRTIMSACNOR5	TIM	Stk	203.500 BRL	18,71	700.620,12	0,92
<b>Chile</b>					<b>351.354,93</b>	<b>0,46</b>
CLP3697S1034	Embotelladora Andina -B-	Stk	38.541 CLP	2.999,00	128.391,51	0,17
CL0000001314	Empresas CMPC	Stk	43.772 CLP	1.533,00	74.537,60	0,10
CLP7980K1070	Quinenco	Stk	42.633 CLP	3.134,20	148.425,82	0,19
<b>China</b>					<b>18.859.187,65</b>	<b>24,67</b>
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	120.600 HKD	110,00	1.707.929,40	2,23
CNE1000001X0	Anhui Expressway -H-	Stk	136.000 HKD	9,44	165.287,81	0,22
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Stk	2.203.000 HKD	3,67	1.040.903,53	1,36
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Stk	605.000 HKD	5,96	464.228,24	0,61
CNE100002GQ4	Bank of Hangzhou -A-	Stk	88.100 CNY	14,03	176.694,81	0,23
HK0285041858	BYD Electronic International	Stk	49.500 HKD	32,55	207.436,95	0,27
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Stk	661.000 HKD	4,96	422.097,77	0,55
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	1.659.000 HKD	5,88	1.255.895,87	1,64
KYG2121Q1055	China Feihe	Stk	121.000 HKD	5,88	91.599,40	0,12
KYG211501005	China Hongqiao Group	Stk	85.500 HKD	12,96	142.659,61	0,19
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Stk	190.000 HKD	3,17	77.543,03	0,10
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	31.200 HKD	28,00	112.471,52	0,15
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Stk	308.000 HKD	4,84	191.922,55	0,25
CNE100003688	China Tower -H-	Stk	3.186.000 HKD	1,03	422.486,58	0,55
CNE100000114	CMOC Group -H-	Stk	306.000 HKD	7,63	300.590,94	0,39
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Stk	146.500 HKD	13,04	245.949,04	0,32
CNE100000BG0	CRRC -H-	Stk	115.000 HKD	5,08	75.212,75	0,10
CNE000000DW4	Dashang -A-	Stk	55.340 CNY	18,99	150.270,54	0,20
CNE0000006Y9	Dong-E-E-Jiao -A-	Stk	19.400 CNY	61,38	170.261,19	0,22
KYG2816P1072	Dongyue Group	Stk	100.000 HKD	7,77	100.034,76	0,13
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	88.200 CNY	25,06	316.027,98	0,41
KYG368441195	Fufeng Group	Stk	123.000 HKD	4,82	76.327,68	0,10
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Stk	233.000 HKD	14,50	434.964,53	0,57
KYG4100M1050	Greentown China Holdings	Stk	174.000 HKD	9,16	205.198,72	0,27
KYG4102M1033	Greentown Management Holdings	Stk	301.000 HKD	3,71	143.770,68	0,19
CNE100003NB0	Guangdong Sirio Pharma -A-	Stk	37.700 CNY	30,08	162.163,05	0,21
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	63.400 HKD	31,20	254.667,65	0,33
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Stk	34.000 HKD	29,00	126.942,44	0,17
CNE000001FW7	Huaxia Bank -A-	Stk	436.900 CNY	7,39	461.742,27	0,60
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Stk	851.000 HKD	4,64	508.367,13	0,67
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	49.038 HKD	167,10	1.054.967,59	1,38
CNE1000003K3	Jiangxi Copper -H-	Stk	59.000 HKD	15,82	120.167,88	0,16
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	114.000 HKD	10,60	155.575,30	0,20
CNE100001YW7	Lens Technology -A-	Stk	87.600 CNY	20,34	254.815,71	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	11.900	HKD	172,00	263.514,99	0,35
KYG6427A1022	NetEase	Stk	27.500	HKD	150,50	532.842,82	0,70
CNE100001MK7	People's Insurance Company of China -H-	Stk	932.000	HKD	3,71	445.163,70	0,58
CNE100003W8	PetroChina -H-	Stk	1.018.000	HKD	6,34	830.934,82	1,09
CNE1000046G0	Qingdao Sentury Tire -A-	Stk	37.200	CNY	27,29	145.143,48	0,19
CNE100003P74	Shenzhen Transsion Holdings -A-	Stk	7.250	CNY	107,37	111.303,54	0,15
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Stk	104.500	CNY	5,49	82.051,05	0,11
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Stk	60.500	HKD	23,35	181.874,65	0,24
CNE100001WT7	Sunflower Pharmaceutical Group -A-	Stk	60.800	CNY	23,07	200.554,82	0,26
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	49.200	HKD	444,60	2.816.206,40	3,68
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	3.200	HKD	491,00	202.283,93	0,27
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Stk	219.000	HKD	7,29	205.542,47	0,27
CNE000001KY3	Vatti -A-	Stk	153.800	CNY	7,95	174.796,16	0,23
CNE100003F68	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology -A-	Stk	37.500	CNY	19,01	101.934,39	0,13
CNE100001096	Zhejiang Jolly Pharmaceutical -A-	Stk	157.800	CNY	15,37	346.788,16	0,45
CNE000000YQ2	Zhejiang Qianjiang Motorcycle -A-	Stk	31.800	CNY	19,10	86.847,46	0,11
CNE100001LY0	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group -H-	Stk	69.800	HKD	10,88	97.771,94	0,13
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	104.000	HKD	17,66	236.457,97	0,31
<b>Kolumbien</b>						<b>259.970,51</b>	<b>0,34</b>
COB07PA00086	Bancolombia	Stk	32.369	COP	33.580,00	259.970,51	0,34
<b>Griechenland</b>						<b>962.523,59</b>	<b>1,26</b>
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization	Stk	15.193	EUR	15,95	271.516,66	0,35
GRS393503008	Metlen Energy & Metals	Stk	8.156	EUR	35,72	326.423,13	0,43
GRS003003035	National Bank of Greece	Stk	41.220	EUR	7,89	364.583,80	0,48
<b>Hongkong</b>						<b>1.986.646,58</b>	<b>2,60</b>
KYG126521064	Bosideng International Holdings	Stk	1.126.000	HKD	4,46	646.551,57	0,84
KYG2163M1033	China Education Group Holdings	Stk	148.000	HKD	5,46	104.036,15	0,14
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Stk	58.000	HKD	12,10	90.353,15	0,12
BMG348041077	First Pacific	Stk	232.000	HKD	4,30	128.435,88	0,17
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Stk	458.000	HKD	12,18	718.195,51	0,94
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	230.000	HKD	10,10	299.074,32	0,39
<b>Ungarn</b>						<b>737.356,57</b>	<b>0,96</b>
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Stk	10.673	HUF	2.660,00	80.014,53	0,10
HU0000061726	OTP Bank	Stk	1.683	HUF	18.890,00	89.601,81	0,12
HU0000123096	Richter Gedeon	Stk	18.230	HUF	11.050,00	567.740,23	0,74
<b>Indien</b>						<b>13.106.038,46</b>	<b>17,14</b>
INE438A01022	Apollo Tyres	Stk	23.336	INR	547,35	152.437,87	0,20
INE917I01010	Bajaj Auto	Stk	2.199	INR	12.303,50	322.890,47	0,42
INE028A01039	Bank of Baroda	Stk	215.592	INR	248,90	640.411,13	0,84
INE029A01011	Bharat Petroleum	Stk	81.626	INR	368,10	358.587,93	0,47
INE086A01029	Electrosteel Castings	Stk	56.990	INR	211,88	144.108,62	0,19
INE129A01019	GAIL India	Stk	91.626	INR	242,26	264.912,09	0,35
INE481Y01014	General Insurance Corporation of India	Stk	28.994	INR	392,60	135.850,04	0,18
INE017A01032	Great Eastern Shipping	Stk	9.177	INR	1.195,60	130.944,71	0,17
INE860A01027	HCL Technologies	Stk	40.004	INR	1.798,50	858.648,06	1,12
INE040A01034	HDFC Bank	Stk	10.731	INR	1.731,15	221.705,38	0,29
INE158A01026	Hero MotoCorp	Stk	5.175	INR	5.705,95	352.403,04	0,46
INE038A01020	Hindalco Industries	Stk	37.822	INR	756,45	341.449,16	0,45
INE090A01021	ICICI Bank	Stk	25.152	INR	1.272,65	382.017,13	0,50
INE562A01011	Indian Bank	Stk	26.838	INR	528,00	169.116,27	0,22
INE121J01017	Indus Towers	Stk	107.774	INR	391,40	503.426,59	0,66
INE009A01021	Infosys	Stk	63.334	INR	1.874,85	1.417.113,96	1,85
INE324A01024	Jindal Saw	Stk	30.304	INR	742,85	268.659,63	0,35
INE573A01042	JK Tyre & Industries	Stk	24.008	INR	426,75	122.273,08	0,16
INE036D01028	Karur Vysya Bank	Stk	53.704	INR	214,57	137.523,52	0,18
INE987B01026	Natco Pharma	Stk	20.658	INR	1.429,55	352.443,05	0,46
INE139A01034	National Aluminium	Stk	211.511	INR	209,88	529.791,94	0,69
INE868B01028	NCC	Stk	24.911	INR	303,60	90.259,78	0,12
INE584A01023	NMDC	Stk	108.563	INR	244,35	316.588,77	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Stk	132.746	INR 298,60	473.056,02	0,62
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	127.825	INR 353,15	538.736,43	0,70
INE160A01022	Punjab National Bank	Stk	141.307	INR 107,66	181.559,67	0,24
INE891D01026	Redington	Stk	59.406	INR 184,00	130.451,62	0,17
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	13.342	INR 2.954,85	470.497,92	0,62
INE062A01020	State Bank of India	Stk	67.413	INR 788,40	634.295,46	0,83
INE424H01027	Sun TV Network	Stk	49.366	INR 834,40	491.590,59	0,64
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Stk	14.206	INR 4.272,80	724.412,12	0,95
INE205A01025	Vedanta	Stk	145.215	INR 512,95	888.971,51	1,16
INE520A01027	Zensar Technologies	Stk	44.725	INR 672,40	358.904,90	0,47
<b>Indonesien</b>					<b>1.161.711,29</b>	<b>1,52</b>
ID1000122807	Astra International	Stk	491.600	IDR 5.050,00	163.974,90	0,22
ID1000095003	Bank Mandiri	Stk	675.100	IDR 6.925,00	308.789,13	0,40
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Stk	295.200	IDR 12.325,00	240.313,08	0,31
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Stk	458.900	IDR 7.050,00	213.688,57	0,28
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	Stk	803.300	IDR 1.440,00	76.403,70	0,10
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara	Stk	1.672.700	IDR 1.435,00	158.541,91	0,21
<b>Malaysia</b>					<b>2.116.015,28</b>	<b>2,77</b>
MYL2488OO004	Alliance Bank Malaysia	Stk	122.300	MYR 4,45	132.031,78	0,17
MYL1015OO006	AMMB Holdings	Stk	169.700	MYR 5,00	205.846,68	0,27
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stk	278.000	MYR 8,05	542.916,06	0,71
MYL3182OO002	Genting	Stk	277.800	MYR 4,23	285.078,60	0,37
MYL4715OO008	Genting Malaysia	Stk	321.800	MYR 2,42	188.926,73	0,25
MYL3816OO005	MISC	Stk	147.600	MYR 7,80	279.301,31	0,37
MYL4197OO009	Sime Darby	Stk	807.500	MYR 2,46	481.914,12	0,63
<b>Mexiko</b>					<b>402.893,26</b>	<b>0,53</b>
MXP000511016	Alfa -A-	Stk	213.500	MXN 15,58	169.072,38	0,22
MX01KO000002	Coca-Cola Femsa	Stk	17.600	MXN 177,76	159.020,84	0,21
MXP369181377	El Puerto de Liverpool	Stk	12.800	MXN 114,97	74.800,04	0,10
<b>Panama</b>					<b>233.311,26</b>	<b>0,31</b>
PAP169941328	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Stk	7.266	USD 32,11	233.311,26	0,31
<b>Philippinen</b>					<b>319.868,41</b>	<b>0,42</b>
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust	Stk	155.160	PHP 78,60	217.632,41	0,29
PHY7072Q1032	PLDT	Stk	3.845	PHP 1.490,00	102.236,00	0,13
<b>Polen</b>					<b>843.387,41</b>	<b>1,10</b>
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Stk	3.675	PLN 87,85	84.537,51	0,11
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Stk	17.318	PLN 151,00	684.738,94	0,89
PLTLKPL00017	Orange Polska	Stk	33.686	PLN 8,40	74.110,96	0,10
<b>Katar</b>					<b>491.202,18</b>	<b>0,64</b>
QA000A0Q6LH4	Gulf International Services	Stk	189.000	QAR 3,26	168.963,20	0,22
QA0007227737	Ooredoo	Stk	99.938	QAR 11,74	322.238,98	0,42
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>732.275,28</b>	<b>0,96</b>
SA000A0LEF64	Al Babtain Power & Telecommunication	Stk	7.423	SAR 43,60	86.272,54	0,11
SA0007879105	Arab National Bank	Stk	73.328	SAR 18,96	370.608,01	0,49
SA14QG523GH3	Arabian Centres	Stk	29.424	SAR 21,74	170.517,08	0,22
SA0007879089	Saudi Awwal Bank	Stk	11.404	SAR 34,50	104.877,65	0,14
<b>Südafrika</b>					<b>1.635.459,11</b>	<b>2,14</b>
ZAE000049433	AVI	Stk	17.050	ZAR 109,85	109.392,86	0,14
ZAE000018123	Gold Fields	Stk	7.875	ZAR 274,08	126.064,39	0,16
ZAE000325783	Naspers -N-	Stk	736	ZAR 4.226,47	181.685,44	0,24
ZAE000004875	Nedbank Group	Stk	24.913	ZAR 304,77	443.468,50	0,58
ZAE000109815	Standard Bank Group	Stk	27.581	ZAR 245,95	396.206,29	0,52
ZAE000028296	Truworths International	Stk	58.283	ZAR 111,23	378.641,63	0,50
<b>Südkorea</b>					<b>8.601.859,58</b>	<b>11,25</b>
KR7005180005	Binggrae	Stk	5.658	KRW 64.638,28	279.669,18	0,37
KR7030000004	Cheil Worldwide	Stk	8.783	KRW 18.458,04	123.971,09	0,16
KR7005830005	DB Insurance	Stk	2.724	KRW 112.715,51	234.791,66	0,31
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	10.850	KRW 59.017,56	489.669,29	0,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Stk	6.693	KRW 41.603,37	212.932,11	0,28
KR7267250009	HD Hyundai	Stk	2.562	KRW 76.783,05	150.430,66	0,20
KR7005380001	Hyundai Motor	Stk	3.370	KRW 244.902,80	631.125,21	0,82
KR7175330000	JB Financial Group	Stk	29.751	KRW 15.366,65	349.600,91	0,46
KR7105560007	KB Financial Group	Stk	8.800	KRW 81.199,33	546.420,51	0,71
KR7000270009	Kia	Stk	11.669	KRW 100.269,63	894.736,03	1,17
KR7003490000	Korean Air Lines	Stk	6.608	KRW 22.633,44	114.370,07	0,15
KR7030200000	KT	Stk	33.716	KRW 40.348,74	1.040.298,32	1,36
KR7028260008	Samsung C&T	Stk	2.121	KRW 138.309,86	224.329,14	0,29
KR7005931001	Samsung Electronics	Stk	35.412	KRW 51.088,33	1.383.451,82	1,81
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	12.223	KRW 61.727,55	576.964,02	0,75
KR7016360000	Samsung Securities	Stk	3.559	KRW 43.711,14	118.963,01	0,16
KR7000660001	SK Hynix	Stk	5.626	KRW 175.246,02	753.945,18	0,99
KR7017670001	SK Telecom	Stk	8.637	KRW 56.106,83	370.570,23	0,48
KR7067160002	SOOP	Stk	1.372	KRW 100.671,11	105.621,14	0,14
<b>Taiwan</b>					<b>12.442.668,23</b>	<b>16,27</b>
TW0002357001	Asustek Computer	Stk	24.000	TWD 553,00	419.382,87	0,55
TW0002474004	Catcher Technology	Stk	67.000	TWD 236,50	500.703,08	0,65
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	364.000	TWD 34,40	395.670,93	0,52
TW0002618006	Eva Airways	Stk	268.000	TWD 37,50	317.570,66	0,41
TW0002603008	Evergreen Marine Taiwan	Stk	20.000	TWD 201,00	127.028,27	0,17
TW0006670003	Fusheng PrecisionLtd	Stk	10.000	TWD 290,00	91.637,31	0,12
TW0003406005	Genius Electronic Optical	Stk	17.000	TWD 486,00	261.071,52	0,34
TW0003005005	Getac Holdings	Stk	189.000	TWD 111,50	665.903,02	0,87
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	135.000	TWD 187,50	799.851,48	1,05
TW0002449006	King Yuan Electronics	Stk	96.000	TWD 112,50	341.269,97	0,45
TW0002454006	MediaTek	Stk	13.200	TWD 1.175,00	490.101,59	0,64
TW0004938006	Pegatron	Stk	51.000	TWD 103,00	165.989,92	0,22
TW0006239007	Powertech Technology	Stk	59.000	TWD 137,00	255.415,29	0,33
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Stk	91.000	TWD 194,50	559.287,76	0,73
TW0005483002	Sino-American Silicon Products	Stk	28.000	TWD 177,00	156.605,00	0,20
TW0002347002	Synnex Technology International	Stk	59.000	TWD 72,50	135.165,03	0,18
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	207.000	TWD 957,00	6.259.744,36	8,19
TW0002006004	Tung Ho Steel Enterprise	Stk	62.000	TWD 79,20	155.164,08	0,20
TW0002303005	United Microelectronics	Stk	203.000	TWD 53,80	345.106,09	0,45
<b>Niederlande</b>					<b>129.887,85</b>	<b>0,17</b>
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle	Stk	15.212	ZAR 146,19	129.887,85	0,17
<b>Türkei</b>					<b>844.526,96</b>	<b>1,10</b>
TRAAEFES91A9	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	Stk	30.947	TRY 196,80	178.195,61	0,23
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Stk	24.517	TRY 498,00	357.231,73	0,47
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi	Stk	6.138	TRY 914,00	164.144,54	0,21
TRAISTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	Stk	351.367	TRY 14,10	144.955,08	0,19
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>1.717.948,92</b>	<b>2,25</b>
AEE001901017	Emaar Development	Stk	225.635	AED 8,70	534.447,18	0,70
AEE000301011	Emaar Properties	Stk	330.635	AED 8,64	777.752,90	1,02
AEE000801010	Emirates NBD Bank	Stk	55.488	AED 20,70	312.714,84	0,41
AEN000401010	NMDC Group PJSC	Stk	13.255	AED 25,78	93.034,00	0,12
<b>Uruguay</b>					<b>163.112,09</b>	<b>0,21</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	79	USD 2.064,71	163.112,09	0,21
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>3.843.467,38</b>	<b>5,03</b>
<b>China</b>					<b>966.988,78</b>	<b>1,26</b>
US4234031049	Hello Group (ADR's)	Stk	30.892	USD 7,41	228.909,72	0,30
US88557W1018	Qifu Technology (ADR's)	Stk	22.031	USD 29,58	651.676,98	0,85
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Stk	7.036	USD 12,28	86.402,08	0,11
<b>Irland</b>					<b>793.732,94</b>	<b>1,04</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	5.863	USD 135,38	793.732,94	1,04
<b>Singapur</b>					<b>389.064,00</b>	<b>0,51</b>
US46591M1099	JOYY (ADR's)	Stk	10.320	USD 37,70	389.064,00	0,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Thailand</b>						<b>1.693.681,66</b>	<b>2,22</b>
TH0101010R14	Charoen Pokphand Foods (NVDR's)	Stk	234.700 THB	24,20	176.471,65	0,23	
TH0016010R14	Kasikornbank (NVDR's)	Stk	148.200 THB	150,50	692.996,74	0,91	
TH0577010R15	Sansiri (NVDR's)	Stk	4.403.400 THB	1,91	261.317,20	0,34	
TH0371010R13	Supalai (NVDR's)	Stk	220.100 THB	20,50	140.191,08	0,19	
TH0450010R15	Thai Union Group (NVDR's)	Stk	441.900 THB	14,60	200.457,98	0,26	
TH0068010R15	TMBThanachart Bank (NVDR's)	Stk	3.649.500 THB	1,96	222.247,01	0,29	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>76.712.986,58</b>	<b>100,34</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.780.581,39</b>	<b>2,33</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.780.581,39</b>	<b>2,33</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		1.780.581,39	2,33	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.780.581,39</b>	<b>2,33</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Futuresgeschäfte</b>					
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	10 USD	1.192,80	48.216,25	0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>					
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					
<b>Teilfondsvermögen</b>					
				<b>48.216,25</b>	<b>0,06</b>
				<b>-2.089.034,39</b>	<b>-2,73</b>
				<b>76.452.749,83</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	138,88	116,99	113,48
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.743,04	1.466,97	1.423,79
Aktienumlauf in Stück		464.019	490.248	499.840
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	461.656	490.197	499.795
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	2.363	51	45
Teilfondsvermögen in Mio. USD	76,5	60,9	55,8	

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien China	24,67
Aktien Indien	17,14
Aktien Taiwan	16,27
Aktien Südkorea	11,25
Aktien Brasilien	6,00
Aktien Malaysia	2,77
Aktien Hongkong	2,60
Aktien Vereinigte Arabische Emirate	2,25
Partizipationsscheine Thailand	2,22
Aktien Südafrika	2,14
Aktien sonstiger Länder	10,22
Partizipationsscheine sonstige Länder	2,81
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,34
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,34% des Nettovermögens.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	19.326,24
- negativer Zinssatz	-36,07
Dividenden	3.039.774,88
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	15.407,72
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.074.472,77</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-34.861,02
Pauschalvergütung	-1.510.088,78
Sonstige Kosten	-7.759,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.552.708,80</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.521.763,97</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.217.314,85
- Finanztermingeschäften	-41.298,81
- Devisentermingeschäften	-171,85
- Devisen	-1.765.169,30
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.932.438,86</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.639.521,24
- Finanztermingeschäften	79.041,25
- Devisentermingeschäften	-3,18
- Devisen	41.381,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.692.379,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 65.126.523,70)	76.712.986,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.780.581,39
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	209.233,54
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.788,65
- Wertpapiergeschäften	7.509.642,35
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	48.216,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>86.262.448,76</b>
Bankverbindlichkeiten	-2.015.829,34
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-77.114,77
- Wertpapiergeschäften	-7.003.971,25
Kapitalertragsteuer	-573.414,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-139.369,29
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.809.698,93</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>76.452.749,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.925.602,80
Mittelzuflüsse	12.081.853,14
Mittelrückflüsse	-11.880.297,84
Ausschüttung	-1.366.788,18
Betriebsergebnis	16.692.379,91
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>76.452.749,83</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	490.248
- ausgegeben	58.332
- zurückgenommen	-84.561
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>464.019</b>

# Allianz Global Equity Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>637.883.785,02</b>	<b>99,35</b>
<b>Aktien</b>					<b>637.883.785,02</b>	<b>99,35</b>
<b>Kanada</b>					<b>9.682.705,66</b>	<b>1,51</b>
CA25675T1075	Dollarama	Stk	95.649 CAD	136,85	9.682.705,66	1,51
<b>China</b>					<b>11.147.083,00</b>	<b>1,74</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	194.743 HKD	444,60	11.147.083,00	1,74
<b>Dänemark</b>					<b>41.348.229,66</b>	<b>6,44</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Stk	318.845 DKK	131,70	6.310.346,69	0,98
DK0060448595	Coloplast -B-	Stk	45.772 DKK	880,40	6.055.747,48	0,94
DK0060079531	DSV	Stk	45.275 DKK	1.378,50	9.378.925,01	1,46
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	164.045 DKK	795,20	19.603.210,48	3,06
<b>Frankreich</b>					<b>21.435.154,10</b>	<b>3,34</b>
FR0000120321	L'Oréal	Stk	23.154 EUR	403,60	10.470.548,87	1,63
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	14.036 EUR	697,20	10.964.605,23	1,71
<b>Deutschland</b>					<b>16.980.259,84</b>	<b>2,64</b>
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	284.264 EUR	31,76	10.114.076,68	1,57
DE0006452907	Nemetschek	Stk	64.642 EUR	94,80	6.866.183,16	1,07
<b>Irland</b>					<b>19.756.210,14</b>	<b>3,08</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	28.136 USD	349,70	9.839.159,20	1,53
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Stk	43.760 EUR	84,50	4.143.108,28	0,65
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Stk	60.877 EUR	84,65	5.773.942,66	0,90
<b>Japan</b>					<b>9.771.195,06</b>	<b>1,52</b>
JP3236200006	Keyence	Stk	20.375 JPY	68.360,00	9.771.195,06	1,52
<b>Neuseeland</b>					<b>6.457.109,48</b>	<b>1,01</b>
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Stk	142.319 NZD	71,36	6.457.109,48	1,01
<b>Schweden</b>					<b>29.777.742,28</b>	<b>4,64</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	673.353 SEK	341,80	22.832.884,95	3,56
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	355.436 SEK	196,95	6.944.857,33	1,08
<b>Schweiz</b>					<b>48.229.120,59</b>	<b>7,51</b>
CH0013841017	Lonza Group	Stk	9.903 CHF	537,40	6.310.769,83	0,98
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	15.612 CHF	1.266,50	23.446.695,13	3,65
CH0418792922	Sika	Stk	35.611 CHF	278,40	11.756.317,32	1,83
CH0311864901	VAT Group	Stk	13.176 CHF	429,80	6.715.338,31	1,05
<b>Niederlande</b>					<b>33.148.754,34</b>	<b>5,16</b>
NL0012969182	Adyen	Stk	6.391 EUR	1.411,40	10.106.742,30	1,57
NL0010273215	ASML Holding	Stk	27.409 EUR	750,30	23.042.012,04	3,59
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.714.620,44</b>	<b>1,20</b>
GB0001826634	Diploma	Stk	129.458 GBP	44,42	7.714.620,44	1,20
<b>USA</b>					<b>382.435.600,43</b>	<b>59,56</b>
US00724F1012	Adobe	Stk	61.374 USD	515,48	31.637.069,52	4,93
US0162551016	Align Technology	Stk	37.458 USD	254,81	9.544.672,98	1,49
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	138.882 USD	163,95	22.769.703,90	3,55
US0231351067	Amazon.com	Stk	169.145 USD	187,97	31.794.185,65	4,95
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	148.193 USD	65,02	9.635.508,86	1,50
US0382221051	Applied Materials	Stk	50.283 USD	204,92	10.303.992,36	1,60
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	32.043 USD	279,45	8.954.416,35	1,39
US2172041061	Copart	Stk	186.966 USD	52,06	9.733.449,96	1,52
US2199481068	Corpay	Stk	30.902 USD	311,24	9.617.938,48	1,50
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	141.052 USD	66,58	9.391.242,16	1,46
US29362U1043	Entegris	Stk	56.628 USD	114,86	6.504.292,08	1,01
US2944291051	Equifax	Stk	31.842 USD	290,39	9.246.598,38	1,44
US4612021034	Intuit	Stk	14.707 USD	619,03	9.104.074,21	1,42
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	19.621 USD	479,18	9.401.990,78	1,46
US5261071071	Lennox International	Stk	15.583 USD	604,87	9.425.689,21	1,47
US5950171042	Microchip Technology	Stk	123.154 USD	80,59	9.924.980,86	1,55
US5949181045	Microsoft	Stk	72.642 USD	428,02	31.092.228,84	4,84

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US61174X1090	Monster Beverage	Stk	185.684	USD 52,46	9.740.982,64	1,52
US55354G1004	MSCI	Stk	17.044	USD 576,15	9.819.900,60	1,53
US73278L1052	Pool	Stk	25.502	USD 372,54	9.500.515,08	1,48
US7766961061	Roper Technologies	Stk	17.185	USD 553,80	9.517.053,00	1,48
US78409V1044	S&P Global	Stk	18.154	USD 512,72	9.307.918,88	1,45
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	25.088	USD 382,73	9.601.930,24	1,49
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	36.244	USD 614,42	22.269.038,48	3,47
US89531P1057	Trex	Stk	93.161	USD 67,89	6.324.700,29	0,98
US9022521051	Tyler Technologies	Stk	16.368	USD 577,52	9.452.847,36	1,47
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	16.408	USD 581,85	9.546.994,80	1,49
US92826C8394	Visa -A-	Stk	108.415	USD 275,17	29.832.555,55	4,65
US98978V1035	Zoetis	Stk	48.453	USD 194,81	9.439.128,93	1,47
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>637.883.785,02</b>	<b>99,35</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.007.530,88</b>	<b>0,62</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.007.530,88</b>	<b>0,62</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.007.530,88	0,62
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.007.530,88</b>	<b>0,62</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>339.216,77</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>339.216,77</b>	<b>0,05</b>
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-21.536,44		130,79	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-77.975,57		260,50	0,00	
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-583.954,83		-33,49	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2024	EUR	-1.275,06		-4,46	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-6.588,00		60,51	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2024	EUR	-6.209,60		3,81	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-1.052,12		25,01	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2024	EUR	-1.847,14		-26,02	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-898,12		14,93	0,00	
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-966,80		37,62	0,00	
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-2.429,94		53,60	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-424.965,87		-4.283,46	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-10.548,52		-423,88	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-193.003,39		506,74	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-1.994.018,00		-46,66	0,00	
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2024	NZD	-18.553,23		-388,25	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-557.192,99		-453,63	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-16.081.590,21		343.783,11	0,05	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>339.216,77</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD -177.285,81</b>	<b>-0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>642.053.246,86</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	123,97	106,64	94,13
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	125,54	106,54	94,30
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	110,97	90,76	76,96
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	1.310,40	1.100,59	963,65
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	1.148,22	931,36	782,83
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1.274,49	1.070,14	936,44
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	109,57	93,47	82,04
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	129,72	109,04	95,74
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.699,18	1.393,32	1.262,54
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	195.795,21	164.074,47	143.305,97
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 9R6/ISIN: LU2602447448	11,63	9,92	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	12,23	9,82	8,04
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	8,72	7,05	5,82
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	927,23	737,55	598,78
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	9,16	7,29	5,93
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	2.037,71	1.615,82	1.308,01
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	1.054,08	835,85	676,62
Aktienumlauf in Stück		1.310.427	2.185.591	2.886.618
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	12.165	10.874	6.607
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	11.064	11.261	6.428
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	2.793	3.573	2.345
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	6	1.607	2.647
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	11.856	9.962	7.877
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	124	152	183
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D DQY/ISIN: LU2437558328	10	10	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	95	6.576	33.270
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	619	981	31.257
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	2.345	3.253	3.313
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D 9R6/ISIN: LU2602447448	5.718	2.339	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	920.089	1.498.317	1.901.399
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	265.079	361.575	576.169
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	144	9.721	92
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	21.694	165.614	213.333
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	34.257	60.650	69.296
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	22.369	39.126	32.378
Teilfondsvermögen in Mio. USD		642,1	739,6	651,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	59,56
Schweiz	7,51
Dänemark	6,44
Niederlande	5,16
Schweden	4,64
Frankreich	3,34
Irland	3,08
Deutschland	2,64
Sonstige Länder	6,98
Sonstige Vermögenswerte	0,65
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	193.713,22
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	4.187.500,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	17,99
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.381.231,70</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-83.759,98
Pauschalvergütung	-5.140.311,94
Sonstige Kosten	-11.496,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.235.568,15</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-854.336,45</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	77.735.143,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-297.120,60
- Devisen	-5.719.613,27
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>70.864.073,14</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	97.585.783,91
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	808.038,26
- Devisen	85.499,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>169.343.395,14</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 480.660.662,97)	637.883.785,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.007.530,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	235.570,38
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.023,46
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	344.876,62
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>642.480.786,36</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-46.114,54
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-375.765,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.659,85
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-427.539,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>642.053.246,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	739.609.542,76
Mittelzuflüsse	86.562.925,79
Mittelrückflüsse	-353.177.886,02
Ausschüttung	-284.730,81
Betriebsergebnis	169.343.395,14
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>642.053.246,86</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.185.591
- ausgegeben	409.132
- zurückgenommen	-1.284.296
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.310.427</b>

# Allianz Global Equity Insights

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>402.845.272,13</b>	<b>99,63</b>
<b>Aktien</b>					<b>382.622.732,95</b>	<b>94,62</b>
<b>Kanada</b>					<b>10.601.137,30</b>	<b>2,62</b>
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Stk	169.754 USD	62,45	10.601.137,30	2,62
<b>Frankreich</b>					<b>4.902.714,91</b>	<b>1,21</b>
FR0000133308	Orange	Stk	425.235 EUR	10,29	4.902.714,91	1,21
<b>Indien</b>					<b>17.254.414,02</b>	<b>4,27</b>
INE271C01023	DLF	Stk	388.363 INR	894,30	4.144.979,71	1,03
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Stk	50.734 INR	13.282,25	8.042.148,45	1,99
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	143.694 INR	2.954,85	5.067.285,86	1,25
<b>Indonesien</b>					<b>6.026.349,24</b>	<b>1,49</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Stk	8.836.700 IDR	10.325,00	6.026.349,24	1,49
<b>Italien</b>					<b>9.525.355,23</b>	<b>2,35</b>
IT0003128367	Enel	Stk	1.190.168 EUR	7,14	9.525.355,23	2,35
<b>Japan</b>					<b>14.084.823,39</b>	<b>3,48</b>
JP3788600009	Hitachi	Stk	160.400 JPY	3.781,00	4.254.603,11	1,05
JP3435000009	Sony Group	Stk	504.500 JPY	2.777,50	9.830.220,28	2,43
<b>Spanien</b>					<b>18.416.094,26</b>	<b>4,55</b>
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	1.606.735 EUR	4,68	8.423.441,45	2,08
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	167.388 EUR	53,28	9.992.652,81	2,47
<b>Schweiz</b>					<b>13.262.533,62</b>	<b>3,28</b>
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	76.830 CHF	82,62	7.527.208,11	1,86
CH0013841017	Lonza Group	Stk	9.000 CHF	537,40	5.735.325,51	1,42
<b>Niederlande</b>					<b>7.995.074,50</b>	<b>1,98</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	228.705 EUR	31,20	7.995.074,50	1,98
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>16.078.383,50</b>	<b>3,98</b>
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Stk	63.299 GBP	102,30	8.687.195,57	2,15
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Stk	70.090 GBP	46,57	4.378.944,23	1,08
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	92.363 GBP	24,31	3.012.243,70	0,75
<b>USA</b>					<b>264.475.852,98</b>	<b>65,41</b>
US88579Y1010	3M	Stk	32.276 USD	137,30	4.431.494,80	1,10
US0050981085	Acushnet Holdings	Stk	83.141 USD	64,16	5.334.326,56	1,32
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	23.772 USD	164,35	3.906.928,20	0,97
US0231351067	Amazon.com	Stk	30.078 USD	187,97	5.653.761,66	1,40
US0378331005	Apple	Stk	43.020 USD	227,79	9.799.525,80	2,42
US00206R1023	AT&T	Stk	553.486 USD	21,90	12.121.343,40	3,00
US05352A1007	Avantor	Stk	182.840 USD	25,83	4.722.757,20	1,17
US0605051046	Bank of America	Stk	193.217 USD	39,40	7.612.749,80	1,88
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	120.843 USD	53,02	6.407.095,86	1,59
US19260Q1076	Coinbase Global -A-	Stk	26.000 USD	191,23	4.971.980,00	1,23
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	33.897 USD	257,00	8.711.529,00	2,15
US1264081035	CSX	Stk	172.500 USD	34,53	5.956.425,00	1,47
US23331A1097	DR Horton	Stk	32.550 USD	190,35	6.195.892,50	1,53
US5324571083	Eli Lilly	Stk	4.137 USD	877,79	3.631.417,23	0,90
US3364331070	First Solar	Stk	26.095 USD	255,75	6.673.796,25	1,65
US35137L1052	Fox -A-	Stk	188.366 USD	42,27	7.962.230,82	1,97
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Stk	209.471 USD	51,34	10.754.241,14	2,66
US3029411093	FTI Consulting	Stk	13.481 USD	225,30	3.037.269,30	0,75
US3696043013	General Electric	Stk	49.809 USD	185,38	9.233.592,42	2,28
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	13.970 USD	403,28	5.633.821,60	1,39
US4577301090	Inspire Medical Systems	Stk	15.909 USD	202,48	3.221.254,32	0,80
US45841N1072	Interactive Brokers Group -A-	Stk	46.413 USD	137,53	6.383.179,89	1,58
KYG651631007	Joby Aviation	Stk	181.457 USD	5,22	947.205,54	0,23
US5949181045	Microsoft	Stk	11.083 USD	428,02	4.743.745,66	1,17
US5949724083	MicroStrategy -A-	Stk	3.605 USD	176,22	635.273,10	0,16
US6323071042	Natera	Stk	41.860 USD	125,72	5.262.639,20	1,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	63.831 USD	84,54	5.396.272,74	1,34
US67066G1040	NVIDIA	Stk	54.570 USD	121,40	6.624.798,00	1,64
US6745991058	Occidental Petroleum	Stk	56.083 USD	51,03	2.861.915,49	0,71
US68902V1070	Otis Worldwide	Stk	79.665 USD	104,43	8.319.415,95	2,06
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Stk	126.109 USD	36,84	4.645.855,56	1,15
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	25.740 USD	77,88	2.004.631,20	0,50
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	43.727 USD	183,07	8.005.101,89	1,98
US77311W1018	Rocket Companies -A-	Stk	203.334 USD	18,93	3.849.112,62	0,95
US7739031091	Rockwell Automation	Stk	22.494 USD	270,61	6.087.101,34	1,51
US79466L3024	Salesforce	Stk	14.910 USD	276,64	4.124.702,40	1,02
US82982T1060	SiTime	Stk	12.585 USD	176,03	2.215.337,55	0,55
US8718291078	Sysco	Stk	48.995 USD	77,66	3.804.951,70	0,94
US87612G1013	Targa Resources	Stk	19.125 USD	146,80	2.807.550,00	0,69
US88160R1014	Tesla	Stk	16.015 USD	260,46	4.171.266,90	1,03
US9043111072	Under Armour -A-	Stk	349.811 USD	8,94	3.127.310,34	0,77
US91913Y1001	Valero Energy	Stk	16.408 USD	135,97	2.230.995,76	0,55
US92338C1036	Veralto	Stk	87.719 USD	110,30	9.675.405,70	2,39
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	21.281 USD	98,41	2.094.263,21	0,52
US92686J1060	Viking Therapeutics	Stk	36.985 USD	61,63	2.279.385,55	0,56
US9311421039	Walmart	Stk	134.184 USD	79,78	10.705.199,52	2,65
US2546871060	Walt Disney	Stk	65.580 USD	96,01	6.296.335,80	1,56
IE00BLNN3691	Weatherford International	Stk	32.437 USD	85,17	2.762.659,29	0,68
US98978V1035	Zoetis	Stk	33.062 USD	194,81	6.440.808,22	1,59
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>13.563.631,79</b>	<b>3,36</b>
<b>China</b>					<b>6.848.463,13</b>	<b>1,70</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Stk	28.373 USD	107,33	3.045.274,09	0,76
US89677Q1076	Trip.com Group (ADR's)	Stk	62.022 USD	61,32	3.803.189,04	0,94
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>6.715.168,66</b>	<b>1,66</b>
US0420682058	ARM Holdings (ADR's)	Stk	46.127 USD	145,58	6.715.168,66	1,66
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>6.658.907,39</b>	<b>1,65</b>
<b>USA</b>					<b>6.658.907,39</b>	<b>1,65</b>
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Stk	53.021 USD	125,59	6.658.907,39	1,65
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>402.845.272,13</b>	<b>99,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.364.366,81</b>	<b>0,58</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.364.366,81</b>	<b>0,58</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.364.366,81	0,58
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.364.366,81</b>	<b>0,58</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>7.475,54</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>7.475,54</b>	<b>0,00</b>
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-60.152,73	-1.566,05	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-430.147,38	9.041,59	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>7.475,54</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-855.889,50</b>	<b>-0,21</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>404.361.224,98</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	184,77	168,75	160,22
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	192,02	172,46	163,47
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	185,93	168,69	161,38
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	2.062,81	1.835,23	1.720,87
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.983,86	1.794,81	1.685,53
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	1.696,51	1.502,85	1.408,50
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.743,86	1.494,03	1.318,71
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	111,69	102,94	97,69
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3X/ISIN: LU2495084209	12,16	10,34	9,11
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MFX/ISIN: LU2628710027	1.162,79	980,49	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3Y/ISIN: LU2495084381	123,79	104,44	91,21
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>1.512.013</b>	<b>1.781.700</b>	<b>1.708.072</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	1.240.131	1.433.652	1.396.897
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	104.024	137.814	97.881
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	115.068	143.734	134.212
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	5.454	10.727	8.097
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	395	360	370
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	45.975	55.025	69.804
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	194	269	692
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL2/ISIN: LU2444843879	8	8	8
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3X/ISIN: LU2495084209	752	100	100
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C MFX/ISIN: LU2628710027	1	1	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D P3Y/ISIN: LU2495084381	10	10	10
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>		<b>404,4</b>	<b>417,4</b>	<b>369,1</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	67,06
Vereinigtes Königreich	5,64
Spanien	4,55
Indien	4,27
Japan	3,48
Schweiz	3,28
Kanada	2,62
Italien	2,35
Sonstige Länder	6,38
Sonstige Vermögenswerte	0,37
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	337.146,68
- negativer Zinssatz	-474,12
Dividenden	4.468.885,03
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	153.484,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.959.041,70</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-173.675,11
Pauschalvergütung	-7.655.363,52
Sonstige Kosten	-10.166,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.839.204,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.880.163,04</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.273.158,09
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	60.563,84
- Devisen	-1.794.327,05
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>28.659.231,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	44.642.398,81
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	25.409,40
- Devisen	98.173,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>73.425.213,27</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 346.674.318,52)	402.845.272,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.364.366,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	280.497,56
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	12.553,48
- Wertpapiergeschäften	406.885,60
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	9.041,59
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>405.918.617,17</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-270.286,45
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-663.425,39
Sonstige Verbindlichkeiten	-622.114,30
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.566,05
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.557.392,19</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>404.361.224,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	417.356.201,91
Mittelzuflüsse	182.178.371,95
Mittelrückflüsse	-264.094.608,36
Ausschüttung	-4.503.953,79
Betriebsergebnis	73.425.213,27
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>404.361.224,98</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.781.700
- ausgegeben	316.905
- zurückgenommen	-586.593
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.512.012</b>

# Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>47.797.303,16</b>	<b>99,44</b>
<b>Aktien</b>					<b>46.646.544,39</b>	<b>97,04</b>
<b>Australien</b>					<b>1.287.184,48</b>	<b>2,68</b>
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings	Stk	18.856 AUD	30,48	398.029,89	0,83
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stk	8.264 AUD	58,60	335.381,48	0,70
US0494681010	Atlassian -A-	Stk	162 USD	160,41	25.985,61	0,05
AU000000MPL3	Medibank	Stk	145.979 AUD	3,65	369.006,83	0,77
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stk	9.098 AUD	25,20	158.780,67	0,33
<b>Kanada</b>					<b>868.321,62</b>	<b>1,81</b>
US69047Q1022	1847432 Alberta	Stk	3.358 USD	38,09	127.906,22	0,27
CA15135U1093	Cenovus Energy	Stk	3.697 CAD	22,53	61.614,39	0,13
CA33767E2024	FirstService	Stk	904 CAD	245,51	164.175,79	0,34
CA9611485090	George Weston	Stk	1.216 CAD	225,52	202.857,06	0,42
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Stk	3.033 CAD	42,42	95.173,18	0,20
CA87241L1094	TFI International	Stk	1.153 CAD	184,09	157.011,33	0,33
CA8911021050	Toromont Industries	Stk	616 CAD	130,76	59.583,65	0,12
<b>Dänemark</b>					<b>287.192,57</b>	<b>0,60</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	318 DKK	788,20	37.666,16	0,08
DK0060252690	Pandora	Stk	1.502 DKK	1.105,50	249.526,41	0,52
<b>Finnland</b>					<b>457.203,66</b>	<b>0,95</b>
FI0009007884	Elisa	Stk	7.549 EUR	47,98	405.827,93	0,84
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	4.339 SEK	119,35	51.375,73	0,11
<b>Frankreich</b>					<b>1.083.256,68</b>	<b>2,25</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	705 EUR	173,92	137.382,34	0,28
FR0000120321	L'Oreal	Stk	803 EUR	404,20	363.667,19	0,76
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	2.818 EUR	98,60	311.322,25	0,65
FR0000073272	Safran	Stk	684 EUR	211,00	161.707,74	0,33
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	122 EUR	236,50	32.328,33	0,07
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	2.325 EUR	29,50	76.848,83	0,16
<b>Deutschland</b>					<b>726.882,92</b>	<b>1,51</b>
DE0006602006	GEA Group	Stk	8.238 EUR	43,86	404.839,31	0,84
DE0006452907	Nemetschek	Stk	1.286 EUR	94,40	136.020,77	0,28
DE000A12DM80	Scout24	Stk	2.134 EUR	77,80	186.022,84	0,39
<b>Hongkong</b>					<b>167.128,86</b>	<b>0,35</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	10.800 HKD	69,65	96.844,46	0,20
HK0083000502	Sino Land	Stk	64.000 HKD	8,53	70.284,40	0,15
<b>Irland</b>					<b>563.921,87</b>	<b>1,17</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	998 USD	352,91	352.204,18	0,73
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	1.245 USD	89,23	111.091,35	0,23
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	262 USD	384,07	100.626,34	0,21
<b>Israel</b>					<b>149.392,38</b>	<b>0,31</b>
IL0006625771	Bank Hapoalim	Stk	14.857 ILS	37,24	149.392,38	0,31
<b>Italien</b>					<b>247.642,97</b>	<b>0,52</b>
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	Stk	4.338 EUR	50,95	247.642,97	0,52
<b>Japan</b>					<b>1.823.989,64</b>	<b>3,79</b>
JP3111200006	Asahi Kasei	Stk	48.300 JPY	1.082,00	366.625,28	0,76
JP3218900003	Capcom	Stk	5.000 JPY	3.328,00	116.735,07	0,24
JP3236200006	Keyence	Stk	400 JPY	68.360,00	191.827,14	0,40
JP3435750009	M3	Stk	1.900 JPY	1.438,00	19.167,28	0,04
JP3877600001	Marubeni	Stk	13.100 JPY	2.340,00	215.047,88	0,45
JP3893600001	Mitsui	Stk	9.800 JPY	3.178,00	218.488,20	0,45
JP3866800000	Panasonic Holdings	Stk	37.100 JPY	1.243,00	323.513,98	0,67
JP3982800009	Rohm	Stk	8.300 JPY	1.606,00	93.512,93	0,20
JP3420600003	Sekisui House	Stk	6.200 JPY	3.974,00	172.849,28	0,36
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Stk	1.600 JPY	5.977,00	67.088,99	0,14
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Stk	1.300 JPY	4.291,00	39.133,61	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Singapur</b>						<b>899.199,73</b>	<b>1,87</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	14.560	SGD 38,05	432.869,48	0,90	
SGXE21576413	Genting Singapore	Stk	85.000	SGD 0,88	58.112,28	0,12	
KYG4124C1096	Grab Holdings -A-	Stk	16.565	USD 3,86	63.858,08	0,13	
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	13.700	SGD 32,17	344.359,89	0,72	
<b>Spanien</b>						<b>488.789,22</b>	<b>1,02</b>
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	20.627	EUR 13,87	320.556,65	0,67	
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	2.795	EUR 53,72	168.232,57	0,35	
<b>Schweden</b>						<b>294.050,58</b>	<b>0,61</b>
SE0015811963	Investor -B-	Stk	9.503	SEK 311,90	294.050,58	0,61	
<b>Schweiz</b>						<b>737.349,79</b>	<b>1,53</b>
CH0432492467	Alcon	Stk	924	CHF 84,42	92.498,61	0,19	
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	563	GBP 26,72	20.181,43	0,04	
CH0012214059	LafargeHolcim	Stk	1.839	CHF 82,84	180.650,73	0,38	
CH0013841017	Lonza Group	Stk	269	CHF 537,60	171.486,30	0,36	
CH0012005267	Novartis	Stk	1.594	CHF 97,36	184.029,22	0,38	
CH0012032048	Roche Holding	Stk	275	CHF 271,40	88.503,50	0,18	
<b>Niederlande</b>						<b>756.961,97</b>	<b>1,57</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	670	EUR 748,50	561.899,79	1,17	
NL0006294274	Euronext	Stk	1.792	EUR 97,15	195.062,18	0,40	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.063.386,48</b>	<b>4,29</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	4.457	GBP 33,18	198.392,90	0,41	
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	57.656	GBP 4,85	374.861,54	0,78	
GB0002875804	British American Tobacco	Stk	1.100	GBP 27,32	40.316,28	0,08	
GB00B033F229	Centrica	Stk	41.267	GBP 1,17	64.551,83	0,14	
GB0004544929	Imperial Brands	Stk	13.646	GBP 21,77	398.539,08	0,83	
GB00BNGDN821	Melrose Industries	Stk	28.933	GBP 4,63	179.558,60	0,37	
GB00B2B0DG97	RELX	Stk	3.134	GBP 35,43	148.978,58	0,31	
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	5.474	GBP 24,26	178.120,21	0,37	
GB00B1WY2338	Smiths Group	Stk	3.650	GBP 16,90	82.745,73	0,17	
GB0007908733	SSE	Stk	15.600	GBP 18,99	397.321,73	0,83	
<b>Uruguay</b>						<b>176.023,08</b>	<b>0,37</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	86	USD 2.046,78	176.023,08	0,37	
<b>USA</b>						<b>33.568.665,89</b>	<b>69,84</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	4.055	USD 112,82	457.485,10	0,95	
US00287Y1091	AbbVie	Stk	2.630	USD 194,49	511.508,70	1,06	
US00724F1012	Adobe	Stk	857	USD 514,36	440.806,52	0,92	
US00766T1007	AECOM	Stk	2.929	USD 102,70	300.808,30	0,63	
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	2.555	USD 147,75	377.501,25	0,79	
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals	Stk	92	USD 274,80	25.281,60	0,05	
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	2.515	USD 164,78	414.421,70	0,86	
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	5.551	USD 165,97	921.299,47	1,92	
US0231351067	Amazon.com	Stk	5.772	USD 187,31	1.081.153,32	2,25	
US0258161092	American Express	Stk	1.722	USD 268,98	463.183,56	0,96	
US0311001004	AMETEK	Stk	829	USD 170,86	141.642,94	0,29	
US0311621009	Amgen	Stk	662	USD 320,14	211.932,68	0,44	
US0378331005	Apple	Stk	11.178	USD 231,20	2.584.353,60	5,38	
US0382221051	Applied Materials	Stk	1.803	USD 202,93	365.882,79	0,76	
US00206R1023	AT&T	Stk	9.548	USD 21,83	208.432,84	0,43	
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	632	USD 273,22	172.675,04	0,36	
US0533321024	AutoZone	Stk	75	USD 3.173,65	238.023,75	0,50	
US05722G1004	Baker Hughes	Stk	9.791	USD 35,93	351.790,63	0,73	
US0605051046	Bank of America	Stk	13.731	USD 39,30	539.628,30	1,12	
US0865161014	Best Buy	Stk	1.176	USD 102,80	120.892,80	0,25	
US09073M1045	Bio-Techne	Stk	864	USD 79,07	68.316,48	0,14	
US09247X1019	BlackRock	Stk	22	USD 942,18	20.727,96	0,04	
US11135F1012	Broadcom	Stk	2.809	USD 171,14	480.732,26	1,00	
US14040H1059	Capital One Financial	Stk	1.753	USD 148,38	260.110,14	0,54	
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	3.428	USD 123,77	424.283,56	0,88	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	360 USD	178,17	64.141,20	0,13
US1255231003	Cigna Group	Stk	165 USD	345,63	57.028,95	0,12
US1729081059	Cintas	Stk	80 USD	204,08	16.326,40	0,03
US1729674242	Citigroup	Stk	4.352 USD	61,81	268.997,12	0,56
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	1.185 USD	40,53	48.028,05	0,10
US1890541097	Clorox	Stk	186 USD	162,84	30.288,24	0,06
US1912161007	Coca-Cola	Stk	6.392 USD	71,96	459.968,32	0,96
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	1.321 USD	41,63	54.993,23	0,11
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	2.267 USD	104,19	236.198,73	0,49
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	490 USD	253,90	124.411,00	0,26
US2358511028	Danaher	Stk	798 USD	275,26	219.657,48	0,46
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	1.712 USD	139,04	238.036,48	0,50
US23331A1097	DR Horton	Stk	1.544 USD	188,71	291.368,24	0,61
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	95 USD	325,78	30.949,10	0,06
US2788651006	Ecolab	Stk	755 USD	253,39	191.309,45	0,40
US2855121099	Electronic Arts	Stk	986 USD	143,99	141.974,14	0,30
US0367521038	Elevance Health	Stk	208 USD	517,34	107.606,72	0,22
US5324571083	Eli Lilly	Stk	396 USD	874,20	346.183,20	0,72
US29452E1010	Equitable Holdings	Stk	4.810 USD	41,64	200.288,40	0,42
US30212P3038	Expedia Group	Stk	442 USD	147,73	65.296,66	0,14
US30231G1022	Exxon Mobil	Stk	3.921 USD	115,55	453.071,55	0,94
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Stk	1.911 USD	50,46	96.429,06	0,20
US3666511072	Gartner	Stk	256 USD	508,07	130.065,92	0,27
US36828A1016	GE Vernova	Stk	1.634 USD	252,20	412.094,80	0,86
US3696043013	General Electric	Stk	661 USD	184,80	122.152,80	0,25
US3724601055	Genuine Parts	Stk	365 USD	140,65	51.337,25	0,11
US3847471014	GRAIL	Stk	173 USD	14,22	2.460,06	0,01
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Stk	1.090 USD	115,73	126.145,70	0,26
US42809H1077	Hess	Stk	2.190 USD	132,82	290.875,80	0,61
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	2.107 USD	20,18	42.519,26	0,09
US4385161066	Honeywell International	Stk	1.045 USD	207,15	216.471,75	0,45
US4432011082	Howmet Aerospace	Stk	4.139 USD	98,82	409.015,98	0,85
US4523271090	Illumina	Stk	1.043 USD	130,35	135.955,05	0,28
US4612021034	Intuit	Stk	763 USD	623,27	475.555,01	0,99
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	2.555 USD	161,27	412.044,85	0,86
US4932671088	KeyCorp	Stk	12.245 USD	16,52	202.287,40	0,42
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	2.137 USD	142,58	304.693,46	0,63
US4824801009	KLA	Stk	158 USD	780,99	123.396,42	0,26
US5010441013	Kroger	Stk	2.647 USD	56,81	150.376,07	0,31
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	2.001 USD	222,80	445.822,80	0,93
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	1.252 USD	494,14	618.663,28	1,29
US5801351017	McDonald's	Stk	1.558 USD	304,21	473.959,18	0,99
US58933Y1055	Merck	Stk	475 USD	113,41	53.869,75	0,11
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	1.228 USD	567,95	697.442,60	1,45
US5951121038	Micron Technology	Stk	1.678 USD	104,94	176.089,32	0,37
US5949181045	Microsoft	Stk	5.459 USD	426,66	2.329.136,94	4,85
US6153691059	Moody's	Stk	247 USD	473,43	116.937,21	0,24
US61945C1036	Mosaic	Stk	5.850 USD	26,90	157.365,00	0,33
US55354G1004	MSCI	Stk	158 USD	574,27	90.734,66	0,19
US64110D1046	NetApp	Stk	2.395 USD	122,35	293.028,25	0,61
US64110L1061	Netflix	Stk	290 USD	705,62	204.629,80	0,43
US6703461052	Nucor	Stk	531 USD	149,96	79.628,76	0,17
US67066G1040	NVIDIA	Stk	18.931 USD	120,47	2.280.617,57	4,74
US68389X1054	Oracle	Stk	1.722 USD	167,22	287.952,84	0,60
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Stk	47 USD	1.147,30	53.923,10	0,11
US68902V1070	Otis Worldwide	Stk	748 USD	104,29	78.008,92	0,16
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	642 USD	623,20	400.094,40	0,83
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	3.149 USD	78,50	247.196,50	0,51
US7134481081	PepsiCo	Stk	323 USD	170,57	55.094,11	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US7170811035	Pfizer	Stk	6.925 USD	29,05	201.136,63	0,42
US7181721090	Philip Morris International	Stk	3.020 USD	121,12	365.782,40	0,76
US7185461040	Phillips 66	Stk	130 USD	130,07	16.909,10	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	3.651 USD	173,38	633.010,38	1,32
US7475251036	QUALCOMM	Stk	2.083 USD	169,69	353.464,27	0,74
US79466L3024	Salesforce	Stk	1.359 USD	270,85	368.085,15	0,77
US81762P1021	ServiceNow	Stk	259 USD	881,62	228.339,58	0,48
US87612G1013	Targa Resources	Stk	156 USD	145,96	22.769,76	0,05
US88160R1014	Tesla	Stk	2.061 USD	263,27	542.599,47	1,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	682 USD	611,36	416.947,52	0,87
US8725401090	TJX Companies	Stk	179 USD	116,95	20.934,05	0,04
US90353T1007	Uber Technologies	Stk	3.401 USD	74,60	253.714,60	0,53
US9078181081	Union Pacific	Stk	768 USD	246,05	188.966,40	0,39
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	1.222 USD	581,77	710.922,94	1,48
US92338C1036	Veralto	Stk	1.065 USD	110,50	117.682,50	0,24
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	7.179 USD	45,15	324.095,96	0,67
US9291601097	Vulcan Materials	Stk	626 USD	247,40	154.872,40	0,32
US9311421039	Walmart	Stk	741 USD	80,30	59.502,30	0,12
US94106L1098	Waste Management	Stk	1.309 USD	206,14	269.837,26	0,56
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Stk	166 USD	311,01	51.627,66	0,11
US98389B1008	Xcel Energy	Stk	4.028 USD	64,93	261.538,04	0,54
US98978V1035	Zoetis	Stk	1.711 USD	194,54	332.857,94	0,69
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.150.758,77</b>	<b>2,40</b>
<b>USA</b>					<b>1.150.758,77</b>	<b>2,40</b>
US1331311027	Camden Property Real Estate Investment Trust	Stk	773 USD	123,08	95.140,84	0,20
US42250P1030	Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust	Stk	16.974 USD	22,63	384.121,62	0,80
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Stk	2.064 USD	125,20	258.412,80	0,54
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Stk	502 USD	356,64	179.030,77	0,37
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust	Stk	612 USD	166,87	102.124,44	0,21
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Stk	2.922 USD	45,15	131.928,30	0,28
<b>Optionsscheine</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kanada</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
CA21037X1345	Constellation Software -Warrants-*	Stk	77 CAD	0,00	0,00	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>47.797.303,16</b>	<b>99,44</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>222.486,00</b>	<b>0,46</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>222.486,00</b>	<b>0,46</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			218.038,87	0,45
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			4.447,13	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>222.486,00</b>	<b>0,46</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>48.047,22</b>	<b>0,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>48.067.836,38</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	1.268,93	1.001,21	900,84
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1.218,59	911,32	759,89
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	1.223,60	914,17	760,95
Aktienumlauf in Stück	34.101	34.103	51.903
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A3C 4Z5/ISIN: LU2397363941	32.000	32.001	49.801

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4Z4/ISIN: LU2397364089	1	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4Z3/ISIN: LU2397364162	2.100	2.101	2.101
Teilfondsvermögen in Mio. USD		48,1	35,9	45,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	72,24
Vereinigtes Königreich	4,29
Japan	3,79
Australien	2,68
Frankreich	2,25
Sonstige Länder	14,19
Sonstige Vermögenswerte	0,56
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.130,68
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	661.774,84
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	56,63
<b>Summe der Erträge</b>	<b>665.962,15</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.447,66
Pauschalvergütung	-210.464,08
Sonstige Kosten	-1.471,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-216.383,32</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>449.578,83</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.900.304,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-95.023,55
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.254.859,71</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.899.938,11
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	897,02
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>12.155.694,84</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 38.793.325,51)	47.797.303,16
Festgelder	0,00
Bankguthaben	222.486,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	68.564,13
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>48.088.353,29</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.516,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-20.516,91</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>48.067.836,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.914.444,05
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-2.302,51
Betriebsergebnis	12.155.694,84
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>48.067.836,38</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	34.103
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-2
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>34.101</b>

# Allianz Global Equity Unconstrained

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>364.632.027,53</b>	<b>99,75</b>
<b>Aktien</b>					<b>364.632.027,53</b>	<b>99,75</b>
<b>Kanada</b>					<b>8.067.817,02</b>	<b>2,21</b>
CA25675T1075	Dollarama	Stk	89.296 CAD	136,85	8.067.817,02	2,21
<b>China</b>					<b>8.682.170,02</b>	<b>2,37</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	169.950 HKD	444,60	8.682.170,02	2,37
<b>Dänemark</b>					<b>11.940.625,43</b>	<b>3,27</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	111.958 DKK	795,20	11.940.625,43	3,27
<b>Frankreich</b>					<b>6.933.654,00</b>	<b>1,90</b>
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Stk	9.945 EUR	697,20	6.933.654,00	1,90
<b>Deutschland</b>					<b>7.052.298,50</b>	<b>1,93</b>
DE0005158703	Bechtle	Stk	174.995 EUR	40,30	7.052.298,50	1,93
<b>Irland</b>					<b>14.495.180,77</b>	<b>3,97</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	46.443 USD	349,70	14.495.180,77	3,97
<b>Japan</b>					<b>7.575.844,82</b>	<b>2,07</b>
JP3236200006	Keyence	Stk	17.700 JPY	68.360,00	7.575.844,82	2,07
<b>Schweden</b>					<b>23.780.624,06</b>	<b>6,51</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	548.173 SEK	341,80	16.589.884,71	4,54
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	412.348 SEK	196,95	7.190.739,35	1,97
<b>Schweiz</b>					<b>22.887.534,69</b>	<b>6,26</b>
CH0038863350	Nestle	Stk	73.263 CHF	85,04	6.593.766,87	1,80
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	12.156 CHF	1.266,50	16.293.767,82	4,46
<b>Niederlande</b>					<b>11.817.975,30</b>	<b>3,23</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	15.751 EUR	750,30	11.817.975,30	3,23
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.466.023,72</b>	<b>2,04</b>
GB0001826634	Diploma	Stk	140.377 GBP	44,42	7.466.023,72	2,04
<b>USA</b>					<b>233.932.279,20</b>	<b>63,99</b>
US00724F1012	Adobe	Stk	30.606 USD	515,48	14.080.761,15	3,85
US0162551016	Align Technology	Stk	31.849 USD	254,81	7.243.025,38	1,98
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	105.616 USD	163,95	15.454.283,49	4,23
US0231351067	Amazon.com	Stk	92.857 USD	187,97	15.577.972,33	4,26
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	115.110 USD	65,02	6.679.866,10	1,83
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	33.746 USD	279,45	8.416.550,90	2,30
US2172041061	Copart	Stk	141.418 USD	52,06	6.570.774,95	1,80
US2199481068	Corpay	Stk	53.030 USD	311,24	14.730.747,04	4,03
US29362U1043	Entegris	Stk	74.273 USD	114,86	7.613.906,09	2,08
US2944291051	Equifax	Stk	27.436 USD	290,39	7.110.664,52	1,95
US3841091040	Graco	Stk	90.774 USD	87,64	7.100.216,32	1,94
US4612021034	Intuit	Stk	13.401 USD	619,03	7.403.833,47	2,03
US5950171042	Microchip Technology	Stk	165.632 USD	80,59	11.913.329,12	3,26
US61174X1090	Monster Beverage	Stk	285.897 USD	52,46	13.385.839,78	3,66
US7766961061	Roper Technologies	Stk	28.226 USD	553,80	13.951.150,59	3,82
US78409V1044	S&P Global	Stk	31.546 USD	512,72	14.435.515,44	3,95
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	26.681 USD	382,73	9.113.859,86	2,49
US82982L1035	SiteOne Landscape Supply	Stk	62.074 USD	151,19	8.376.074,61	2,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	25.947 USD	614,42	14.228.536,55	3,89
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	29.805 USD	581,85	15.477.752,68	4,23
US92826C8394	Visa -A-	Stk	61.353 USD	275,17	15.067.618,83	4,12
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>364.632.027,53</b>	<b>99,75</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.239.611,92</b>	<b>0,34</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.239.611,92</b>	<b>0,34</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		EUR		1.239.611,92	0,34
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.239.611,92</b>	<b>0,34</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>314.108,76</b>	<b>0,08</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>314.108,76</b>	<b>0,08</b>
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-665.112,10		3.383,07	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-1.339.154,87		1.709,29	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-6.208.220,02		-267,04	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-297,34		-7,19	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-383.117,27		-13.333,79	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-4.389.471,85		7.744,01	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-64.063.178,00		-1.828,05	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-18.003.415,19		-17.216,37	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-17.694.460,17		333.924,83	0,08
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>314.108,76</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		<b>EUR</b>		<b>-633.572,14</b>	<b>-0,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>EUR</b>		<b>365.552.176,07</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	522,28	474,82	410,56
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	116,65	104,50	90,36
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	114,40	103,26	89,95
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	1.285,55	1.156,79	990,22
- Klasse WQ (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	1.133,66	992,81	808,62
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.716,42	1.516,75	1.293,83
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.382,65	1.195,10	979,33
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	187.429,00	165.799,31	141.433,58
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	44,19	37,47	30,02
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAZ/ISIN: LU2470174298	12,86	10,99	8,88
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	2.432,44	2.040,99	1.619,02
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>995.756</b>	<b>1.146.226</b>	<b>1.101.896</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	36.097	37.851	38.712
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Z/ISIN: LU2387748960	558.891	596.520	575.593
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 29Y/ISIN: LU2387749000	53.954	65.031	76.511
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	2.965	2.953	2.901
- Klasse WQ (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 29W/ISIN: LU2387749265	10	10	5.212
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	86.950	126.396	66.151
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	17.441	34.554	30.524
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	302	555	527
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	223.939	262.997	283.220

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAZ/ISIN: LU2470174298	105	105	105
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	15.102	19.254	22.437
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		365,6	461,7	317,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	28,76
Technologie	24,17
Industrie	14,39
Finanzen	10,88
Kommunikation	10,86
Konsumgüter, zyklisch	8,20
Grundstoffe	2,49
Sonstige Vermögenswerte	0,25
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	94.061,37
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.496.764,16
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	10.112,60
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.600.938,13</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-86.158,53
Pauschalvergütung	-4.789.922,55
Sonstige Kosten	-9.119,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.885.200,13</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.284.262,00</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	34.540.335,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-888.140,18
- Devisen	2.669.909,51
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>35.037.843,06</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.060.391,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.520.375,65
- Devisen	-480,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>55.618.130,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 304.042.752,12)	364.632.027,53
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.239.611,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	107.424,60
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.962,14
- Wertpapiergeschäften	567.262,11
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	346.761,20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>366.899.049,50</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-951.092,08
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-363.128,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-32.652,44
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.346.873,43</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>365.552.176,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	461.739.140,64
Mittelzuflüsse	102.240.158,73
Mittelrückflüsse	-253.615.591,33
Ausschüttung	-429.661,99
Betriebsergebnis	55.618.130,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>365.552.176,07</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.146.226
- ausgegeben	154.156
- zurückgenommen	-304.626
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>995.756</b>

# Allianz Global Floating Rate Notes Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>348.127.278,30</b>	<b>67,85</b>
<b>Aktien</b>						<b>3.086.109,90</b>	<b>0,60</b>
<b>USA</b>						<b>3.086.109,90</b>	<b>0,60</b>
US1730802014	Citigroup Capital XIII		Stk	102.665	USD 30,06	3.086.109,90	0,60
<b>Obligationen</b>						<b>345.041.168,40</b>	<b>67,25</b>
<b>Australien</b>						<b>19.886.689,54</b>	<b>3,88</b>
AU3FN0055687	6.2011 %	Australia & New Zealand Banking Group AUD FLR-MTN 20/31	AUD	4.950,0	% 101,25	3.471.078,40	0,68
AU3FN0055992	6.2210 %	Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.900,0	% 100,90	3.423.931,75	0,67
AU3FN0054284	7.2675 %	Macquarie Bank AUD FLR-Notes 20/30	AUD	4.300,0	% 101,21	3.013.906,79	0,59
USQ57085HH03	5.8951 %	Macquarie Group USD FLR-MTN 21/27	USD	2.200,0	% 100,24	2.205.308,60	0,43
AU3FN0057402	6.0642 %	National Australia Bank AUD FLR-MTN 20/30	AUD	1.750,0	% 100,94	1.223.368,58	0,24
AU3FN0058129	6.0300 %	Westpac Banking AUD FLR-MTN 21/31	AUD	4.500,0	% 100,84	3.142.706,82	0,61
US961214FU20	6.0604 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 24/29	USD	3.400,0	% 100,19	3.406.388,60	0,66
<b>Belgien</b>						<b>2.945.685,61</b>	<b>0,57</b>
BE6352705782	3.8750 %	Elia Group EUR Notes 24/31	EUR	2.600,0	% 101,12	2.945.685,61	0,57
<b>Kanada</b>						<b>12.337.412,26</b>	<b>2,41</b>
US13607L8D85	6.2741 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 24/27	USD	5.400,0	% 100,12	5.406.210,00	1,06
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR MTN 24/29	EUR	3.750,0	% 101,53	4.266.139,66	0,83
US78016HZU75	6.1690 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	2.650,0	% 100,57	2.665.062,60	0,52
<b>China</b>						<b>2.424.131,87</b>	<b>0,47</b>
AU3FN0064820	4.9165 %	Agricultural Bank of China (Sydney) AUD FLR-Notes 21/24	AUD	3.500,0	% 100,01	2.424.131,87	0,47
<b>Dänemark</b>						<b>6.169.565,68</b>	<b>1,20</b>
XS2820449945	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/26	EUR	5.450,0	% 101,03	6.169.565,68	1,20
<b>Finnland</b>						<b>1.356.168,94</b>	<b>0,26</b>
XS2837788947	3.3750 %	Nordea Bank EUR MTN 24/29	EUR	1.186,0	% 102,06	1.356.168,94	0,26
<b>Frankreich</b>						<b>13.063.607,46</b>	<b>2,55</b>
FR0013231099	1.2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	4.300,0	% 96,93	4.670.177,66	0,91
US05578BAW63	5.8244 %	BPCE USD FLR-Notes 22/25	USD	6.950,0	% 100,08	6.955.532,20	1,36
XS2517103250	1.6250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/25	EUR	1.300,0	% 98,72	1.437.897,60	0,28
<b>Deutschland</b>						<b>10.885.949,20</b>	<b>2,12</b>
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.500,0	% 98,38	4.960.089,59	0,97
US251526CN70	6.3425 %	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/27	USD	2.950,0	% 99,65	2.939.821,91	0,57
XS1788992870	6.4607 %	Deutsche Bank USD FLR-MTN 18/25	USD	3.000,0	% 99,53	2.986.037,70	0,58
<b>Irland</b>						<b>4.116.056,13</b>	<b>0,80</b>
US00774MAW55	3.0000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/28	USD	4.350,0	% 94,62	4.116.056,13	0,80
<b>Japan</b>						<b>14.438.178,82</b>	<b>2,81</b>
US606822CW26	6.0097 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR- Notes 23/26	USD	6.780,0	% 100,14	6.789.525,90	1,32
US65535HBQ11	6.5888 %	Nomura Holdings USD FLR-Notes 24/27	USD	7.600,0	% 100,64	7.648.652,92	1,49
<b>Luxemburg</b>						<b>7.365.976,94</b>	<b>1,44</b>
DE000A3LNFJ2	4.4380 %	Traton Finance Luxembourg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.000,0	% 100,55	2.253.311,66	0,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000A3LHK72	4.0000 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/25	EUR	2.500,0 %	100,48	2.814.673,46	0,55
DE000A3LQ9S2	4.5000 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/26	EUR	2.000,0 %	102,55	2.297.991,82	0,45
<b>Singapur</b>					<b>6.905.891,22</b>	<b>1,35</b>
US713466AE09	5.6188 % Pepsico Singapore Financing I USD FLR-Notes 24/27	USD	6.900,0 %	100,09	6.905.891,22	1,35
<b>Spanien</b>					<b>14.469.301,72</b>	<b>2,82</b>
XS2835902839	3.9200 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 24/27	EUR	4.600,0 %	100,17	5.162.719,53	1,00
XS2383811424	1.7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.200,0 %	96,08	1.291.864,84	0,25
XS2450068379	3.1250 % Banco Santander GBP FLR-MTN 22/26	GBP	2.600,0 %	98,11	3.422.047,53	0,67
US05964HAQ83	4.1750 % Banco Santander USD FLR-Notes 22/28	USD	1.800,0 %	99,40	1.789.178,22	0,35
US05964HBE45	6.3923 % Banco Santander USD FLR-Notes 24/28	USD	2.800,0 %	100,12	2.803.491,60	0,55
<b>Supranational</b>					<b>25.396.274,61</b>	<b>4,95</b>
US11134LAH24	3.8750 % Broadcom Corporation Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 18/27	USD	2.350,0 %	99,47	2.337.600,23	0,46
US29875BAK26	5.3944 % European Bank for Reconstruction & Development USD FLR-MTN 24/28	USD	8.000,0 %	100,25	8.019.890,40	1,56
XS2287877018	6.0244 % European Investment Bank GBP FLR-MTN 21/27	GBP	5.100,0 %	101,81	6.965.721,53	1,36
US459058KX08	5.7885 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Notes 23/30	USD	8.050,0 %	100,29	8.073.062,45	1,57
<b>Schweden</b>					<b>2.477.001,14</b>	<b>0,48</b>
XS2887184401	3.1250 % Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	2.200,0 %	100,49	2.477.001,14	0,48
<b>Niederlande</b>					<b>20.365.007,93</b>	<b>3,97</b>
XS2772266420	3.3750 % American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	1.700,0 %	101,55	1.934.233,21	0,38
XS2462324828	1.7500 % Haleon Netherlands Capital EUR MTN 22/30	EUR	3.700,0 %	93,69	3.884.014,78	0,76
US456837AX12	5.9924 % ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	4.800,0 %	100,33	4.816.020,96	0,94
XS2744121943	3.1250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 24/29	EUR	1.350,0 %	100,38	1.518.428,61	0,29
XS2823302026	4.7500 % Toyota Motor Finance Netherlands GBP MTN 24/29	GBP	1.700,0 %	99,91	2.278.569,16	0,44
XS2389688875	1.0000 % Viterria Finance EUR MTN 21/28	EUR	5.750,0 %	92,10	5.933.741,21	1,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>37.606.645,32</b>	<b>7,33</b>
XS2815894071	4.3230 % Barclays EUR FLR-MTN 24/28	EUR	4.450,0 %	100,24	4.998.160,35	0,97
XS2783118131	3.7500 % easyJet EUR MTN 24/31	EUR	3.250,0 %	100,67	3.665.681,47	0,72
US404280BW89	6.5905 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/26	USD	5.365,0 %	101,51	5.445.817,82	1,06
US53944YAW30	6.7016 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 23/27	USD	8.400,0 %	101,23	8.503.527,48	1,66
XS2485554088	4.4650 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 22/25	EUR	3.250,0 %	100,69	3.666.687,25	0,72
USG6382GWU23	5.6189 % NatWest Markets USD FLR-Notes 21/26	USD	1.300,0 %	99,95	1.299.388,35	0,25
US853254CY45	7.1868 % Standard Chartered USD FLR-Notes 23/28	USD	7.150,0 %	102,21	7.307.812,66	1,42
XS2755443020	7.1250 % Thames Water Utilities Finance GBP MTN 24/31	GBP	2.650,0 %	76,50	2.719.569,94	0,53
<b>USA</b>					<b>142.831.624,01</b>	<b>27,84</b>
US00287YDS54	4.8000 % AbbVie USD Notes 24/29	USD	3.800,0 %	103,05	3.916.034,52	0,76
US001084AR30	5.4500 % AGCO USD Notes 24/27	USD	4.220,0 %	102,00	4.304.189,42	0,84
XS2628704210	3.7000 % Air Lease EUR MTN 24/30	EUR	2.350,0 %	100,36	2.642.488,05	0,52
XS2166122304	0.5000 % Air Products and Chemicals EUR MTN 20/28	EUR	3.650,0 %	92,44	3.780.605,54	0,74
US025816DS55	5.9514 % American Express USD FLR-Notes 24/27	USD	6.200,0 %	99,92	6.195.280,56	1,21
US02665WFC01	5.6885 % American Honda Finance USD FLR-Notes 24/27	USD	6.250,0 %	100,14	6.258.541,88	1,22
XS2872909697	3.1210 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	2.500,0 %	101,63	2.846.898,71	0,56
US06051GJV23	6.1585 % Bank of America USD FLR-Notes 21/27	USD	6.750,0 %	100,74	6.799.711,05	1,33

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US06406RBY27	6.0468 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 24/28	USD	6.200,0 %	100,16	6.209.765,00	1,21
US075887CU10	5.0810 % Becton Dickinson USD Notes 24/29	USD	4.450,0 %	103,45	4.603.595,31	0,90
XS2723575879	4.1250 % Carrier Global EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	103,64	116.119,60	0,02
XS2751688826	4.1250 % Carrier Global EUR Notes 24/28	EUR	4.650,0 %	103,64	5.399.561,57	1,05
US14913UAP57	5.8558 % Caterpillar Financial Services USD FLR-Notes 24/26	USD	4.180,0 %	100,45	4.198.639,04	0,82
US17275RBR21	4.8500 % Cisco Systems USD Notes 24/29	USD	3.200,0 %	103,51	3.312.331,52	0,65
US17325FBE79	5.7537 % Citibank USD FLR-Notes 24/26	USD	5.100,0 %	100,08	5.104.298,28	0,99
US198280AF63	4.5000 % Columbia Pipeline Group USD Notes 16/25	USD	525,0 %	99,75	523.671,70	0,10
US25470DAR08	3.9500 % Discovery Communications USD Notes 17/28	USD	4.800,0 %	95,51	4.584.241,92	0,89
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	4.150,0 %	98,40	4.575.630,99	0,89
US532457CK20	4.5000 % Eli Lilly USD Notes 24/29	USD	2.950,0 %	102,49	3.023.398,36	0,59
US316773DK32	6.3390 % Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	1.300,0 %	106,34	1.382.431,57	0,27
XS1729872736	4.4880 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	4.300,0 %	100,12	4.823.844,17	0,94
US345370CX67	9.6250 % Ford Motor USD Notes 20/30	USD	1.000,0 %	118,99	1.189.931,40	0,23
US37045XES18	6.4580 % General Motors Financial USD FLR-Notes 24/27	USD	6.800,0 %	100,58	6.839.314,88	1,33
US42824CBT53	4.5500 % Hewlett Packard Enterprise Co USD Notes 24/29	USD	5.400,0 %	99,89	5.394.101,58	1,05
US24422EXL81	5.4235 % John Deere Capital USD FLR-MTN 24/26	USD	6.800,0 %	99,93	6.794.976,16	1,32
US161480AB48	6.0093 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/27	USD	1.000,0 %	97,04	970.375,00	0,19
US48128BAD38	8.0893 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/undefined	USD	7.250,0 %	100,74	7.303.831,25	1,42
US501889AD16	5.7500 % LKQ USD Notes 23/28	USD	3.200,0 %	103,86	3.323.677,44	0,65
XS1821883102	3.6250 % Netflix EUR Notes 17/27	EUR	7.250,0 %	101,95	8.281.319,14	1,61
XS2729188644	5.3750 % Pacific Life Global Funding II GBP MTN 23/28	GBP	850,0 %	102,93	1.173.758,22	0,23
US74464AAA97	5.9504 % Public Storage Operating USD FLR-Notes 24/27	USD	6.000,0 %	100,16	6.009.760,20	1,17
US91324PFE79	5.7332 % UnitedHealth Group USD FLR-Notes 24/26	USD	7.050,0 %	100,33	7.073.511,75	1,38
US92556VAD82	2.7000 % Viatris USD Notes 21/30	USD	4.350,0 %	89,10	3.875.788,23	0,76
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>126.536.322,90</b>	<b>24,66</b>
<b>Obligationen</b>					<b>99.760.878,90</b>	<b>19,45</b>
<b>Australien</b>					<b>9.397.583,79</b>	<b>1,83</b>
US05252ADM09	5.5191 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd USD FLR-Notes 24/27	USD	4.900,0 %	100,06	4.902.820,44	0,95
US632525BQ39	5.5440 % National Australia Bank USD FLR-Notes 24/27	USD	4.500,0 %	99,88	4.494.763,35	0,88
<b>Dänemark</b>					<b>4.712.144,78</b>	<b>0,92</b>
US23636ABG58	5.4270 % Danske Bank USD FLR-Notes 24/28	USD	4.600,0 %	102,44	4.712.144,78	0,92
<b>Frankreich</b>					<b>4.107.604,68</b>	<b>0,80</b>
US83368RBF82	6.2894 % Société Générale USD FLR-Notes 22/26	USD	4.100,0 %	100,19	4.107.604,68	0,80
<b>Supranational</b>					<b>3.355.102,28</b>	<b>0,66</b>
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	3.355,3 %	99,99	3.355.102,28	0,66
<b>Schweden</b>					<b>4.269.953,75</b>	<b>0,83</b>
US830505BA07	5.9329 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 24/27	USD	4.250,0 %	100,47	4.269.953,75	0,83
<b>Schweiz</b>					<b>5.715.257,58</b>	<b>1,12</b>
US225401AV01	6.4420 % UBS Group USD FLR-Notes 22/28	USD	4.950,0 %	105,39	5.216.777,28	1,02
US902613BF40	9.2500 % UBS Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	450,0 %	110,77	498.480,30	0,10
<b>Niederlande</b>					<b>11.805.072,26</b>	<b>2,30</b>
US00084DDB55	6.7685 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 23/27	USD	5.300,0 %	101,88	5.399.487,36	1,05
US25156PBA03	3.6000 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	6.500,0 %	98,55	6.405.584,90	1,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>						<b>56.398.159,78</b>	<b>10,99</b>
US05565ECL74	5.8637 %	BMW US Capital USD FLR-Notes 24/26	USD	6.400,0 %	99,92	6.394.576,64	1,25
US114259AV67	4.6320 %	Brooklyn Union Gas USD Notes 22/27	USD	2.200,0 %	100,24	2.205.259,98	0,43
US233853AX89	5.8338 %	Daimler Truck Finance North America USD FLR-Notes 24/27	USD	7.350,0 %	100,07	7.355.438,27	1,43
US57629TBS50	6.0150 %	MassMutual Global Funding II USD FLR- Notes 24/27	USD	6.650,0 %	100,10	6.656.418,58	1,30
US58769JAV98	5.8048 %	Mercedes-Benz Finance North America USD FLR-Notes 24/26	USD	7.150,0 %	100,09	7.156.171,88	1,39
US599191AA16	6.5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus In- tellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	5.582,5 %	101,31	5.655.764,73	1,10
US64953BBL18	5.9837 %	New York Life Global Funding USD FLR- Notes 24/27	USD	6.860,0 %	99,98	6.858.560,77	1,34
US6944PL2G38	5.5964 %	Pacific Life Global Funding II USD FLR- Notes 21/26	USD	5.523,0 %	99,96	5.520.841,06	1,07
US771196CD29	5.8227 %	Roche Holdings USD FLR-Notes 23/26	USD	2.800,0 %	100,52	2.814.624,12	0,55
US928668CJ93	6.1315 %	Volkswagen Group of America Finance USD FLR-Notes 24/26	USD	5.750,0 %	100,53	5.780.503,75	1,13
<b>Asset-Backed Securities</b>						<b>1.102.201,21</b>	<b>0,21</b>
<b>USA</b>						<b>1.102.201,21</b>	<b>0,21</b>
US92212KAC09	1.9920 %	Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 CLA2	USD	1.198,0 %	92,00	1.102.201,21 <sup>3)</sup>	0,21
<b>Mortgage-Backed Securities</b>						<b>25.673.242,79</b>	<b>5,00</b>
<b>USA</b>						<b>25.673.242,79</b>	<b>5,00</b>
US90205FAA84	6.2980 %	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 CLA	USD	6.125,0 %	97,61	5.978.729,49 <sup>3)</sup>	1,17
US05548WAA53	6.0160 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CLA	USD	3.450,0 %	94,29	3.252.846,30 <sup>3)</sup>	0,63
US05549GAA94	6.6435 %	BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	3.344,0 %	100,00	3.344.008,69 <sup>3)</sup>	0,65
US05549GAG64	6.8935 %	BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 CLB	USD	3.150,0 %	99,56	3.136.127,09 <sup>3)</sup>	0,61
US12433UAA34	6.1940 %	BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	7.840,0 %	99,95	7.836.173,30 <sup>3)</sup>	1,53
US23306GAA58	6.1960 %	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	2.134,8 %	99,56	2.125.357,92 <sup>3)</sup>	0,41
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>474.663.601,20</b>	<b>92,51</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>28.477.665,94</b>	<b>5,55</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>28.477.665,94</b>	<b>5,55</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			25.280.295,89	4,93
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.197.370,05	0,62
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>28.477.665,94</b>	<b>5,55</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-723.672,24</b>	<b>-0,14</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-723.672,24</b>	<b>-0,14</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-723.672,24</b>	<b>-0,14</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-16 EUR	134,47	-18.644,28	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-22 GBP	98,36	18.593,89	0,00
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-25 USD	114,73	-14.062,50	0,00
2-Year German Government Bond (Schätz) Futures 12/24	Ktr	-272 EUR	107,07	-99.271,82	-0,02
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-176 USD	104,31	-155.375,27	-0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	-259 EUR	119,78	-313.412,12	-0,06
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-340 USD	110,25	-141.500,14	-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>3.758.884,62</b>	<b>0,73</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>3.758.884,62</b>	<b>0,73</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-664.829,23		-12.373,62	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Dec 2024	AUD	-24.655.482,61		-484.610,28	-0,09
Sold CAD / Bought USD - 11 Dec 2024	CAD	-214.795,85		108,11	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-8.130.637,25		-63.085,66	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-96.148.814,85		-960.565,47	-0,19
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-2,82		-0,07	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-13.464.190,10		-336.543,75	-0,06
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2024	NZD	-281.742,50		-5.668,83	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2024	SEK	-8.255.418,67		-21.697,39	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-1.967.696,38		-14.495,59	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-6.622.436,29		195.277,63	0,04
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-3.071.629,79		9.058,42	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-11.050,08		112,63	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 Nov 2024	USD	-1.438,11		14,98	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-89.866.940,81		861.793,44	0,16
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-4.710.846,20		64.171,53	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-3.178.850,37		60.755,77	0,01
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-11.768,61		69,51	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2024	USD	-905.960,79		22.298,22	0,01
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2024	USD	-207.804.851,13		4.021.578,96	0,78
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-26.438.013,57		422.686,08	0,07
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>3.035.212,38</b>	<b>0,59</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>6.920.110,93</b>	<b>1,35</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>513.096.590,45</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	9,81	9,68	9,46
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,32	9,24	9,08
- Klasse AT3 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	100,56	97,64	94,54
- Klasse RT10 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	102,26	99,06	95,64
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 E0K/ISIN: LU2826673985	9,91	--	--
- Klasse AT3 (H2-DKK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	937,71	891,32	852,01
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	104,76	99,33	94,63
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	105,81	100,25	95,53
- Klasse A3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	94,61	93,83	90,89
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	1.066,11	1.008,31	958,41
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	928,96	920,82	892,19
- Klasse RT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	107,55	101,65	96,56
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	1.072,67	1.013,26	962,63
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	1.018,68	995,81	946,61
- Klasse RT10 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	114,73	107,00	100,76
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	1.012,69	990,02	944,18
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	9,85	9,76	9,52
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,31	9,29	9,12
- Klasse AMg3 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,37	9,33	9,15
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E0J/ISIN: LU2826673803	1.969,85	--	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	9,97	9,77	9,50
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 7KY/ISIN: LU2778985601	1.019,99	--	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.086,29	1.030,38	978,27
- Klasse RT10 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.100,78	1.041,30	986,58
- Klasse W (H2-SEK) (ausschüttend)	WKN: A3E XBR/ISIN: LU2705064538	10.525,82	--	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E XBQ/ISIN: LU2705064454	10.524,94	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,25	9,22	9,10
- Klasse AMg3 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,28	9,25	9,12
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	11,34	10,77	10,16
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	9,96	9,80	9,53
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,43	9,33	9,13
- Klasse AMg3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,46	9,35	9,14
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	11,92	11,12	10,35
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	11,90	11,09	10,31
- Klasse A3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10,64	10,36	9,78
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.216,33	1.131,46	1.049,62
- Klasse PQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.023,27	1.001,92	968,75
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.069,72	1.041,81	983,45
- Klasse RM10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,84	9,65	9,35
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	12,06	11,22	10,41
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	121,14	112,57	104,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

1000



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DAC/ISIN: LU2820463185	1.018,40	--	--
Aktienumlauf in Stück		35.044.578	12.608.650	19.987.560
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	621.166	288.581	56.474
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	335.844	107.923	125.401
- Klasse AT3 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	22.084	22.704	76.724
- Klasse RT10 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	3.715	5.791	11.869
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 E0K/ISIN: LU2826673985	7.906	--	--
- Klasse AT3 (H2-DKK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	10	10	10
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	142.799	150.513	253.170
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	56.773	199.759	351.586
- Klasse A3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	9.930	11.027	16.163
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	10.737	1.681	8.529
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	911	416	184
- Klasse RT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	51.777	129.919	329.346
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	31.073	1.196	7.434
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	781	3.285	9.298
- Klasse RT10 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	564	1.814	6.779
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	1.550	2.307	2.859
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	11.807.146	3.551.448	1.776.351
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9.515.639	208.442	820.459
- Klasse AMg3 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	101.215	101.215	101.215
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E0J/ISIN: LU2826673803	858	--	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	118.406	17.881	6.005
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A40 7KY/ISIN: LU2778985601	3.507	--	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	610	1.996	1.996
- Klasse RT10 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	5.988	5.988	8.506
- Klasse W (H2-SEK) (ausschüttend)	WKN: A3E XBR/ISIN: LU2705064538	23.207	--	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E XBQ/ISIN: LU2705064454	179.006	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	2.781.794	2.105.220	1.605.090
- Klasse AMg3 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	25.263	25.263	91.923
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	574.688	483.744	338.320
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	1.958.552	750.245	629.977
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	3.059.835	1.206.336	2.062.444
- Klasse AMg3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	223.209	384.682	440.078
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	2.089.119	1.862.166	4.520.582
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	162.105	394.177	2.422.718
- Klasse A3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	104.189	104.313	1.169.520
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	322	4.175	4.036
- Klasse PQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	732	1.821	2.454
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.466	1.440	1.680
- Klasse RM10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	43.412	131.124	1.678.424
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	753.125	293.140	764.018

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	172.269	46.908	285.938
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 DAC/ISIN: LU2820463185	41.296	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		513,1	158,4	319,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	44,64
Vereinigtes Königreich	7,33
Niederlande	6,27
Australien	5,71
Supranational	5,61
Frankreich	3,35
Spanien	2,82
Japan	2,81
Kanada	2,41
Dänemark	2,12
Deutschland	2,12
Sonstige Länder	7,32
Sonstige Vermögenswerte	7,49
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	17.179.005,66
- Swapgeschäften	66.135,77
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	484.311,35
- negativer Zinssatz	-13.212,23
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	566,64
<b>Summe der Erträge</b>	<b>17.716.807,19</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-46.371,87
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-117.859,63
Pauschalvergütung	-1.229.404,77
Sonstige Kosten	-4.149,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.397.785,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>16.319.021,32</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.502.955,44
- Finanztermingeschäften	-817.100,77
- Devisentermingeschäften	797.713,50
- Devisen	1.475.812,89
- Swapgeschäften	258.847,02
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>19.537.249,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.346.995,67
- Finanztermingeschäften	-1.184.455,25
- Devisentermingeschäften	3.405.865,68
- Devisen	94.219,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>32.199.874,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 469.560.611,62)	474.663.601,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	28.477.665,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.314.749,35
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.415.151,16
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	18.593,89
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	5.657.925,28
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>518.547.686,82</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.640.359,38
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-169.430,20
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-742.266,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.899.040,66
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.451.096,37</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>513.096.590,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	158.432.048,21
Mittelzuflüsse	608.592.348,98
Mittelrückflüsse	-281.304.076,14
Ausschüttung	-4.823.605,32
Betriebsergebnis	32.199.874,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>513.096.590,45</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	12.608.650
- ausgegeben	41.397.130
- zurückgenommen	-18.961.202
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.044.578</b>

# Allianz Global Government Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>27.122.645,39</b>	<b>95,24</b>
<b>Obligationen</b>						<b>27.122.645,39</b>	<b>95,24</b>
<b>Australien</b>						<b>200.928,26</b>	<b>0,71</b>
AU0000217101	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 22/33 S.166	AUD	200,0 %	92,72	128.429,75	0,45
AU3SG0002256	2.0000 %	Treasury Corporation of Victoria AUD MTN 20/37	AUD	150,0 %	69,79	72.498,51	0,26
<b>Belgien</b>						<b>613.497,35</b>	<b>2,15</b>
BE0000344532	1.4500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	350,0 %	83,68	328.153,28	1,15
BE0000349580	0.1000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	290,0 %	87,82	285.344,07	1,00
<b>Kanada</b>						<b>627.344,66</b>	<b>2,20</b>
CA135087YQ12	4.0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	30,0 %	111,93	24.839,50	0,09
CA135087D507	2.2500 %	Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	10,0 %	99,21	7.338,86	0,02
CA135087D358	2.7500 %	Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	20,0 %	93,57	13.843,68	0,05
CA135087E679	1.5000 %	Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	300,0 %	97,64	216.678,94	0,76
CA135087F825	1.0000 %	Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	240,0 %	95,53	169.600,22	0,59
CA135087H722	2.0000 %	Canada Government CAD Bonds 17/51	CAD	100,0 %	79,35	58.698,27	0,21
CA135087K379	1.2500 %	Canada Government CAD Bonds 19/30	CAD	200,0 %	92,16	136.345,19	0,48
<b>China</b>						<b>1.610.303,61</b>	<b>5,65</b>
CND1000716Y2	2.5500 %	China Government CNY Bonds 23/28	CNY	1.550,0 %	102,73	227.669,62	0,80
CND100063XD1	2.8800 %	China Government CNY Bonds 23/33	CNY	3.200,0 %	105,49	482.665,26	1,69
CND10006GPT1	2.6700 %	China Government CNY Bonds 23/33	CNY	4.200,0 %	104,97	630.366,75	2,21
CND100069PK9	3.1900 %	China Government CNY Bonds 23/53	CNY	1.600,0 %	117,84	269.601,98	0,95
<b>Frankreich</b>						<b>997.177,44</b>	<b>3,50</b>
FR001400BKZ3	2.0000 %	France Government EUR Bonds 22/32	EUR	350,0 %	94,29	369.780,77	1,30
FR001400OHF4	3.2500 %	France Government EUR Bonds 24/55	EUR	500,0 %	93,39	523.210,61	1,84
FR0013410818	1.7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	92,99	104.186,06	0,36
<b>Deutschland</b>						<b>2.758.704,82</b>	<b>9,69</b>
DE0001102440	0.5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	850,0 %	95,48	909.362,92	3,20
DE0001102598	1.0000 %	Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	230,0 %	84,03	216.540,39	0,76
DE000BU27006	2.4000 %	Germany Government EUR Bonds 23/30	EUR	130,0 %	102,15	148.791,53	0,52
DE000BU22023	2.2000 %	Germany Government EUR Bonds 24/34	EUR	250,0 %	100,51	281.549,31	0,99
DE0001141844	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	450,0 %	95,98	483.943,40	1,70
DE0001141851	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2027 S.185	EUR	350,0 %	95,16	373.165,12	1,31
DE0001102507	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	345,0 %	89,34	345.352,15	1,21
<b>Hongkong</b>						<b>176.816,59</b>	<b>0,62</b>
HK0000929684	3.7500 %	Hong Kong Government EUR MTN 23/32	EUR	150,0 %	105,21	176.816,59	0,62
<b>Irland</b>						<b>176.015,82</b>	<b>0,62</b>
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 23/28	EUR	150,0 %	104,73	176.015,82	0,62
<b>Italien</b>						<b>1.356.439,23</b>	<b>4,76</b>
IT0004923998	4.7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	45,0 %	111,01	55.970,99	0,20
IT0005170839	1.6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0 %	98,66	221.080,36	0,77
IT0005363111	3.8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	100,0 %	97,51	109.250,54	0,38
IT0005402117	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	220,0 %	80,79	199.139,02	0,70
IT0005398406	2.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	20,0 %	75,42	16.900,41	0,06
IT0005494239	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/32	EUR	650,0 %	95,33	694.246,30	2,44

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005560948	4.2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Bonds 23/34	EUR	50,0 %	106,83	59.851,61	0,21
<b>Japan</b>						<b>2.656.592,21</b>	<b>9,33</b>
JP1201551FC0	1.0000 %	Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	80.850,0 %	99,78	565.967,02	1,99
JP1103431G66	0.1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	28.100,0 %	99,56	196.266,81	0,69
JP1400111J52	0.8000 %	Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	8.150,0 %	67,96	38.853,22	0,14
JP1201721L45	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	106.550,0 %	85,96	642.559,03	2,25
JP1400131L54	0.5000 %	Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	95.200,0 %	58,33	389.572,33	1,37
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	61.200,0 %	89,55	384.463,69	1,35
JP1300821Q49	1.8000 %	Japan Government JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	66.750,0 %	93,73	438.910,11	1,54
<b>Malaysia</b>						<b>129.567,07</b>	<b>0,45</b>
MYBMT1800039	4.6420 %	Malaysia Government MYR Bonds 18/33 S.318	MYR	500,0 %	106,82	129.567,07	0,45
<b>Mexiko</b>						<b>106.825,00</b>	<b>0,38</b>
MXOMGO0000R8	7.7500 %	Mexico Government MXN Bonds 12/42	MXN	2.500,0 %	84,07	106.825,00	0,38
<b>Neuseeland</b>						<b>854.252,12</b>	<b>3,00</b>
NZGOVDT531C0	1.5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	1.570,0 %	85,58	854.252,12	3,00
<b>Norwegen</b>						<b>563.946,40</b>	<b>1,98</b>
NO0012837642	3.0000 %	Norway Government NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	2.250,0 %	97,57	209.046,70	0,73
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	3.650,0 %	102,11	354.899,70	1,25
<b>Polen</b>						<b>83.189,45</b>	<b>0,29</b>
PL0000115291	6.0000 %	Poland Government PLN Bonds 22/33 S.1033	PLN	300,0 %	105,90	83.189,45	0,29
<b>Singapur</b>						<b>298.591,34</b>	<b>1,05</b>
SG3261987691	3.3750 %	Singapore Government SGD Bonds 13/33	SGD	150,0 %	105,90	124.119,08	0,44
XS2586780012	3.5000 %	Temasek Financial I EUR MTN 23/33	EUR	150,0 %	103,81	174.472,26	0,61
<b>Spanien</b>						<b>1.446.533,50</b>	<b>5,08</b>
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	50,0 %	85,87	48.104,82	0,17
ES0000012K61	2.5500 %	Spain Government EUR Bonds 22/32	EUR	1.000,0 %	98,68	1.105.609,08	3,88
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	250,0 %	104,54	292.819,60	1,03
<b>Niederlande</b>						<b>113.843,97</b>	<b>0,40</b>
XS2772266693	3.5000 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	100,0 %	101,61	113.843,97	0,40
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>1.199.501,91</b>	<b>4,21</b>
GB00BZB26Y51	1.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/37	GBP	250,0 %	76,06	255.085,79	0,90
GB00BDRHNP05	1.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	120,0 %	93,48	150.484,97	0,53
GB00BFX0ZL78	1.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	100,0 %	92,39	123.941,84	0,43
GB00BMV7TC88	3.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/33	GBP	230,0 %	95,17	293.662,62	1,03
GB00BPCJD997	3.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/53	GBP	280,0 %	86,45	324.720,72	1,14
GB00BPSNBB36	4.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/54	GBP	40,0 %	96,17	51.605,97	0,18
<b>USA</b>						<b>11.152.574,64</b>	<b>39,17</b>
US912810QT88	3.1250 %	United States Government USD Bonds 11/41	USD	230,0 %	88,42	203.373,84	0,71
US912828R366	1.6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	650,0 %	96,79	629.123,82	2,21
US9128285M81	3.1250 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.100,0 %	98,38	1.082.176,48	3,80
US912828ZT04	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	200,0 %	97,45	194.908,58	0,69

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US912828ZW33	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	250,0 %	97,22	243.046,85	0,85
US91282CAT80	0.2500 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	250,0 %	96,18	240.449,20	0,84
US912828ZN34	0.5000 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	1.780,0 %	92,56	1.647.570,67	5,79
US91282CBW01	0.7500 %	United States Government USD Bonds 21/26	USD	500,0 %	95,53	477.628,90	1,68
US91282CBL46	1.1250 %	United States Government USD Bonds 21/31	USD	1.350,0 %	86,12	1.162.655,78	4,08
US91282CEM91	2.8750 %	United States Government USD Bonds 22/29	USD	550,0 %	97,15	534.346,45	1,88
US912810TH14	3.2500 %	United States Government USD Bonds 22/42	USD	470,0 %	88,99	418.263,20	1,47
US91282CHF14	3.7500 %	United States Government USD Bonds 23/30	USD	800,0 %	100,79	806.312,48	2,83
US91282CHZ77	4.6250 %	United States Government USD Bonds 23/30	USD	550,0 %	105,46	580.022,25	2,04
US91282CJM47	4.3750 %	United States Government USD Bonds 23/30	USD	150,0 %	104,15	156.222,65	0,55
US91282CGK18	1.1250 %	United States Government USD Bonds 23/33	USD	369,6 %	96,40	356.249,50	1,25
US91282CJY84	1.7500 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	767,4 %	101,04	775.416,68	2,72
US91282CLF67	3.8750 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	850,0 %	100,78	856.652,27	3,01
US912797LY18	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.01.2025	USD	250,0 %	98,68	246.693,40	0,87
US912797MJ32	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 06.02.2025	USD	550,0 %	98,45	541.461,64	1,90
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>263.473,60</b>	<b>0,92</b>
<b>Obligationen</b>						<b>263.473,60</b>	<b>0,92</b>
<b>Schweiz</b>						<b>263.473,60</b>	<b>0,92</b>
US225401AV01	6.4420 %	UBS Group USD FLR-Notes 22/28	USD	250,0 %	105,39	263.473,60	0,92
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>27.386.118,99</b>	<b>96,16</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.034.593,50</b>	<b>3,63</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.034.593,50</b>	<b>3,63</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			695.130,93	2,44
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			339.462,57	1,19
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.034.593,50</b>	<b>3,63</b>



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-5.366,86</b>	<b>-0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-5.366,86</b>	<b>-0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>13.797,17</b>	<b>0,05</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	10 AUD	96,01	-6.805,27	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	10 GBP	98,36	-20.659,88	-0,07
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	31 USD	114,73	17.195,33	0,06
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	4 USD	104,31	3.531,25	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	23 EUR	119,78	26.285,74	0,09
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	2 USD	133,88	-5.750,00	-0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-19.164,03</b>	<b>-0,07</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-19 EUR	134,47	-1.333,33	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-2 JPY	144,65	-5.752,57	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-9 USD	118,81	-4.078,12	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	-3 EUR	135,16	-8.000,01	-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-9.540,97</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-9.540,97</b>	<b>-0,03</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-1.496,07		-19,60	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-588,05		4,74	0,00
Sold CAD / Bought USD - 11 Dec 2024	CAD	-201.066,76		4,11	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-16.247,55		-1,35	0,00
Sold CNY / Bought USD - 22 Oct 2024	CNY	-250.000,00		-1.140,50	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2024	CZK	-100,76		0,02	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-420,72		-0,03	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-410,82		4,71	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2024	EUR	-568,12		9,17	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-160,67		1,70	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-401,62		-3,69	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-1.528.810,07		-22.671,01	-0,08
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-1.238,22		-14,94	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 11 Dec 2024	GBP	-440.000,00		-5.569,64	-0,02
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2024	ILS	-556,18		1,54	0,00
Sold INR / Bought EUR - 18 Nov 2024	INR	-57.861,21		4,79	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-363.064,00		9,82	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2024	MXN	-3.743,97		-1,34	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2024	MYR	-470,16		-4,57	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-2.242,29		-0,75	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Dec 2024	NOK	-3.710.000,00		-1.971,53	-0,01
Sold NZD / Bought USD - 11 Dec 2024	NZD	-2.598.324,72		-43.213,07	-0,15
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2024	PLN	-622,28		-0,28	0,00
Sold SEK / Bought USD - 11 Dec 2024	SEK	-2.305.018,14		-4.098,46	-0,01
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-130,52		-0,64	0,00
Sold USD / Bought AUD - 11 Dec 2024	USD	-927.965,69		25.226,84	0,09
Sold USD / Bought CNY - 22 Oct 2024	USD	-1.155.366,04		32.084,24	0,10
Sold USD / Bought DKK - 11 Dec 2024	USD	-73.350,95		942,18	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-10.324,11		103,37	0,00
Sold USD / Bought GBP - 11 Dec 2024	USD	-566.762,38		13.443,99	0,05
Sold USD / Bought ILS - 22 Oct 2024	USD	-84.548,26		-1.221,63	0,00
Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-811.833,67		-999,49	0,00
Sold USD / Bought JPY - 11 Dec 2024	USD	-205.136,10		3.045,22	0,01
Sold USD / Bought MXN - 22 Oct 2024	USD	-70.766,76		-5.806,31	-0,02
Sold USD / Bought NOK - 11 Dec 2024	USD	-87.176,26		1.218,47	0,01
Sold USD / Bought PLN - 22 Oct 2024	USD	-34.417,43		1.092,95	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-14.907,83</b>	<b>-0,05</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>72.576,97</b>	<b>0,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>28.478.381,63</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	884,83	839,26	908,56
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	2.474,14	2.354,26	2.469,16
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	868,42	792,94	804,92
Aktienumlauf in Stück		28.799	30.920	34.568
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	28.069	30.711	34.295
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	9	23	38
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	721	186	234
Teilfondsvermögen in Mio. USD		28,5	27,6	30,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	39,17
Deutschland	9,69
Japan	9,33
China	5,65
Spanien	5,08
Italien	4,76
Vereinigtes Königreich	4,21
Frankreich	3,50
Neuseeland	3,00
Kanada	2,20
Belgien	2,15
Sonstige Länder	7,42
Sonstige Vermögenswerte	3,84
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	582.133,67
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	20.587,81
- negativer Zinssatz	-6.036,50
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3,86
<b>Summe der Erträge</b>	<b>596.688,84</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.791,33
Pauschalvergütung	-55.670,01
Sonstige Kosten	-1.280,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-59.742,15</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>536.946,69</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-916.314,60
- Finanztermingeschäften	117.710,34
- Devisentermingeschäften	-230.875,89
- Devisen	-800.617,39
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.293.150,85</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.144.468,60
- Finanztermingeschäften	48.356,62
- Devisentermingeschäften	39.590,27
- Devisen	14.251,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.953.516,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 27.900.198,17)	27.386.118,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.034.593,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	201.560,32
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	47.012,32
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	77.197,86
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>28.746.482,99</b>
Bankverbindlichkeiten	-122.597,62
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-915,90
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.469,83
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-52.379,18
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-86.738,83
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-268.101,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>28.478.381,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	27.550.652,70
Mittelzuflüsse	2.128.211,42
Mittelrückflüsse	-4.149.626,28
Ausschüttung	-4.372,39
Betriebsergebnis	2.953.516,18
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>28.478.381,63</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	30.920
- ausgegeben	2.312
- zurückgenommen	-4.433
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>28.799</b>

# Allianz Global High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>39.622.038,90</b>	<b>58,04</b>
<b>Obligationen</b>						<b>39.622.038,90</b>	<b>58,04</b>
<b>Österreich</b>						<b>348.550,78</b>	<b>0,51</b>
XS2724532333	10.5000 %	ams-OSRAM EUR Notes 23/29	EUR	300,0 %	103,69	348.550,78	0,51
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>365.674,54</b>	<b>0,54</b>
XS2238561794	5.9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	250,0 %	97,93	244.832,50	0,36
XS2281321799	5.0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	131,0 %	92,25	120.842,04	0,18
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.850.848,27</b>	<b>4,17</b>
USG3165UAA90	6.8750 %	C&W Senior Finance USD Notes 17/27	USD	400,0 %	99,62	398.487,32	0,58
XS2413632360	5.6250 %	IHS Holding USD Notes 21/26	USD	300,0 %	98,50	295.490,58	0,43
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance Ltd USD Notes 24/36	USD	350,0 %	103,50	362.250,00	0,53
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	600,0 %	109,63	657.777,00	0,96
XS2098539815	3.3750 %	Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	400,0 %	82,30	329.184,00	0,48
USG5975LAE68	5.3750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	500,0 %	93,39	466.941,75	0,69
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	350,0 %	97,35	340.717,62	0,50
<b>Kolumbien</b>						<b>933.105,27</b>	<b>1,37</b>
US05968LAL62	4.6250 %	Bancolombia USD FLR-Notes 19/29	USD	600,0 %	99,13	594.789,06	0,87
US279158AJ82	5.8750 %	Ecopetrol USD Notes 14/45	USD	450,0 %	75,18	338.316,21	0,50
<b>Frankreich</b>						<b>2.366.801,28</b>	<b>3,47</b>
XS2872799734	4.5000 %	Crown European Holdings EUR Notes 24/30	EUR	500,0 %	102,49	574.160,08	0,84
FR001400EFQ6	7.5000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 22/undefined	EUR	400,0 %	109,87	492.395,53	0,72
FR001400MLX3	5.3750 %	Iliad EUR Notes 23/29	EUR	500,0 %	104,67	586.402,95	0,86
XS2852970016	6.3750 %	Picard Groupe EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	103,39	347.515,08	0,51
FR001400IU83	7.2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	108,98	366.327,64	0,54
<b>Deutschland</b>						<b>1.500.652,18</b>	<b>2,20</b>
XS2243548273	4.3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	300,0 %	98,21	330.109,61	0,49
XS2618867159	7.5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 23/30	EUR	200,0 %	105,64	236.717,35	0,35
DE000CZ45WB5	7.8750 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	107,05	239.890,62	0,35
XS2767965853	5.3750 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	102,21	343.548,02	0,50
XS2776523669	5.8750 %	TUI EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	104,24	350.386,58	0,51
<b>Gibraltar</b>						<b>341.840,42</b>	<b>0,50</b>
XS2817891984	10.7500 %	888 Acquisitions GBP Notes 24/30	GBP	250,0 %	101,92	341.840,42	0,50
<b>Indien</b>						<b>316.215,00</b>	<b>0,46</b>
USY8987LAA45	7.5000 %	Continuum Green Energy India Via Co-Is-suers USD Notes 24/33	USD	300,0 %	105,41	316.215,00	0,46
<b>Italien</b>						<b>1.644.684,74</b>	<b>2,41</b>
XS2824643220	5.3750 %	Lottomatica (Roma) EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	103,39	405.438,07	0,59
XS2797353401	7.1250 %	Neopharmed Gentili EUR Notes 24/30	EUR	350,0 %	104,01	407.871,33	0,60
XS2804500226	2.3750 %	Optics Bidco EUR MTN 24/27	EUR	200,0 %	96,13	215.415,93	0,32
XS2804501208	1.6250 %	Optics Bidco EUR MTN 24/29	EUR	301,0 %	91,64	309.056,93	0,45
XS2288109676	1.6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	299,0 %	91,61	306.902,48	0,45
<b>Japan</b>						<b>657.726,70</b>	<b>0,96</b>
USJ64264AK09	9.7500 %	Rakuten Group USD Notes 24/29	USD	250,0 %	109,29	273.231,10	0,40
XS2361253433	4.6250 %	SoftBank Group USD Notes 21/28	USD	400,0 %	96,12	384.495,60	0,56
<b>Jersey</b>						<b>340.288,58</b>	<b>0,50</b>
XS2765406371	6.8750 %	Ardonagh Finco EUR Notes 24/31	EUR	300,0 %	101,24	340.288,58	0,50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Lettland</b>							<b>255.079,93</b>	<b>0,37</b>
XS2800678224	14.5000 %	Air Baltic EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	113,83	255.079,93	0,37	
<b>Luxemburg</b>							<b>3.537.667,49</b>	<b>5,19</b>
USL0183EAA30	9.8750 %	Ambipar Lux USD Notes 24/31	USD	300,0 %	103,65	310.950,60	0,46	
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	600,0 %	93,97	631.713,92	0,93	
XS2760863329	6.5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	104,64	234.487,70	0,34	
XS2069407786	1.6250 %	CPI Property Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	200,0 %	93,83	210.265,85	0,31	
XS2904791774	6.0000 %	CPI Property Group SA EUR MTN 24/32	EUR	200,0 %	96,37	215.946,46	0,32	
USL6388GHV51	6.2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	495,0 %	99,50	492.513,42	0,72	
USL7S61MAB59	13.0000 %	OHI Group USD Notes 24/29	USD	200,0 %	99,50	199.000,00	0,29	
USL7915TAA09	4.5000 %	Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	450,0 %	95,93	431.699,76	0,63	
USL79090AD51	4.2000 %	Rumo Luxembourg USD Notes 21/32	USD	550,0 %	89,33	491.298,23	0,72	
XS2010028343	2.8750 %	SES EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	95,14	319.791,55	0,47	
<b>Mauritius</b>							<b>608.274,35</b>	<b>0,89</b>
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	200,0 %	100,53	201.057,76	0,29	
USV28479AA77	7.9500 %	Diamond II USD Notes 23/26	USD	200,0 %	101,43	202.866,59	0,30	
XS2826815446	7.5000 %	HTA Group USD Notes 24/29	USD	200,0 %	102,18	204.350,00	0,30	
<b>Mexiko</b>							<b>1.284.238,70</b>	<b>1,88</b>
XS1172951508	2.7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	550,0 %	92,32	568.921,57	0,83	
XS1824424706	4.7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	200,0 %	92,54	207.382,53	0,30	
US71654QDL32	8.7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 22/29	USD	500,0 %	101,59	507.934,60	0,75	
<b>Paraguay</b>							<b>139.723,54</b>	<b>0,21</b>
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	200,0 %	69,86	139.723,54	0,21	
<b>Polen</b>							<b>241.769,82</b>	<b>0,35</b>
XS2680046021	8.3750 %	mBank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	200,0 %	107,89	241.769,82	0,35	
<b>Portugal</b>							<b>523.725,58</b>	<b>0,77</b>
PTNOBLOM0001	9.8750 %	Novo Banco EUR FLR-Notes 23/33	EUR	400,0 %	116,86	523.725,58	0,77	
<b>Singapur</b>							<b>334.512,50</b>	<b>0,49</b>
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	350,0 %	95,58	334.512,50	0,49	
<b>Spanien</b>							<b>1.586.982,11</b>	<b>2,33</b>
XS2679904768	7.5000 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0 %	113,82	127.524,15	0,19	
US05971KAP49	9.6250 %	Banco Santander USD FLR-Notes 23/undefined	USD	400,0 %	111,15	444.617,40	0,65	
XS2432286974	5.5000 %	Food Service Project EUR Notes 22/27	EUR	450,0 %	100,58	507.150,01	0,74	
XS2393001891	3.8750 %	Grifols EUR Notes 21/28	EUR	150,0 %	92,99	156.284,85	0,23	
XS2809217263	5.7500 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 24/29	EUR	300,0 %	104,54	351.405,70	0,52	
<b>Supranational</b>							<b>790.639,38</b>	<b>1,15</b>
USP1000PAA32	4.0500 %	ATP Tower Holdings Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners USD Notes 21/26	USD	201,0 %	97,47	195.922,37	0,29	
XS2696111389	8.5000 %	Boost Newco Borrower Via GTCR W Dutch Finance Sub GBP Notes 23/31	GBP	200,0 %	108,47	291.039,78	0,42	
USG27753AA36	12.0000 %	Digicel Intermediate Holdings Via Digicel International Finance Via Difl US USD Notes 24/27	USD	301,3 %	100,78	303.677,23	0,44	
<b>Schweden</b>							<b>213.971,67</b>	<b>0,31</b>
XS2380124227	3.1250 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0 %	95,48	213.971,67	0,31	
<b>Niederlande</b>							<b>2.556.130,70</b>	<b>3,74</b>
XS2051106073	8.0000 %	IHS Netherlands Holdco USD Notes 19/27	USD	200,0 %	100,30	200.595,00	0,29	
US71647NBK46	6.5000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 23/33	USD	150,0 %	104,01	156.016,35	0,23	
XS2826718087	4.8750 %	Saipem Finance International EUR MTN 24/30	EUR	300,0 %	102,31	343.884,52	0,50	
US82660CAA09	7.8750 %	Sigma Holdco USD Notes 18/26	USD	268,0 %	99,42	266.447,66	0,39	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2582389156	6.1350 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	300,0 %	106,89	359.307,43	0,53
XS2406607171	4.3750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/30	EUR	450,0 %	99,86	503.520,42	0,74
XS2286041947	3.0000 % Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	700,0 %	92,61	726.359,32	1,06
<b>Türkei</b>					<b>776.967,96</b>	<b>1,14</b>
XS2842188687	7.4980 % Akbank USD Notes 24/30	USD	350,0 %	103,21	361.217,96	0,53
XS2855391533	7.8750 % Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	400,0 %	103,94	415.750,00	0,61
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.607.737,40</b>	<b>5,29</b>
XS2615937187	7.2500 % Allwyn Entertainment Financing UK EUR Notes 23/30	EUR	400,0 %	106,37	476.712,24	0,70
XS2636324274	8.3750 % British Telecommunications GBP FLR-MTN 23/83	GBP	200,0 %	107,98	289.716,21	0,42
XS2327414061	1.7500 % Canary Wharf Group Investment Holdings EUR Notes 21/26	EUR	150,0 %	93,38	156.935,06	0,23
XS2835773255	10.7500 % International Personal Finance EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	108,30	242.696,76	0,35
XS2797220782	7.8750 % Jerrald Finco GBP Notes 24/30	GBP	250,0 %	102,17	342.675,27	0,50
XS2393064899	6.0000 % Maison Finco GBP Notes 21/27	GBP	300,0 %	96,54	388.521,50	0,57
XS2720120596	12.0000 % Metro Bank Holdings GBP FLR-MTN 23/29	GBP	200,0 %	99,12	265.945,19	0,39
XS2871478058	10.5000 % Ocado Group GBP Notes 24/29	GBP	200,0 %	99,16	266.048,14	0,39
XS2696090286	8.2500 % Pinnacle Bidco EUR Notes 23/28	EUR	250,0 %	106,15	297.327,15	0,44
USG91237AA87	7.0000 % Tullow Oil PLC USD Notes 18/25	USD	200,0 %	95,21	190.414,22	0,28
XS2231189924	4.0000 % Vmed O2 UK Financing I GBP Notes 20/29	GBP	400,0 %	89,86	482.191,66	0,71
USG95448AA75	9.5000 % WE Soda Investments Holding USD Notes 23/28	USD	200,0 %	104,28	208.554,00	0,31
<b>USA</b>					<b>11.498.230,01</b>	<b>16,84</b>
US02005NBF69	5.7500 % Ally Financial USD Notes 15/25	USD	650,0 %	100,49	653.187,37	0,96
US02406PBB58	5.0000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 21/29	USD	300,0 %	92,59	277.760,30	0,41
XS2205083749	3.8750 % Avantor Funding EUR Notes 20/28	EUR	400,0 %	99,76	447.095,18	0,65
US058498AX40	3.1250 % Ball Corp USD Notes 21/31	USD	550,0 %	89,01	489.573,15	0,72
XS2621830681	6.3750 % EMRLD Borrower Via Emerald Co-Issuer EUR Notes 23/30	EUR	700,0 %	105,23	825.316,61	1,21
US36162JAH95	10.2500 % GEO Group USD Notes 24/31	USD	300,0 %	106,62	319.866,00	0,47
USU37016AC37	9.5000 % Gran Tierra Energy USD Notes 23/29	USD	350,0 %	95,31	333.575,76	0,49
XS2189947505	2.8750 % IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	200,0 %	97,16	217.730,22	0,32
XS2305744059	2.2500 % IQVIA EUR Notes 21/29	EUR	400,0 %	93,91	420.899,63	0,62
USU5007TAB18	7.5000 % Kosmos Energy USD Notes 21/28	USD	500,0 %	96,75	483.750,00	0,71
US156700AT34	7.6500 % Lumen Technologies USD Notes 12/42	USD	100,0 %	67,46	67.463,00	0,10
XS1523028436	3.3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	300,0 %	97,45	327.571,80	0,48
US65158NAD49	7.5000 % Newmark Group USD Notes 24/29	USD	600,0 %	108,24	649.416,60	0,95
US85172FAQ28	6.6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	650,0 %	101,91	662.394,20	0,97
XS2332250708	2.8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	350,0 %	96,04	376.643,56	0,55
US79546VAQ95	6.7500 % Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 24/32	USD	560,0 %	102,80	575.671,04	0,84
US817565CF96	3.3750 % Service Corporation International USD Notes 20/30	USD	750,0 %	90,86	681.430,13	1,00
US81761LAE20	8.8750 % Service Properties Trust USD Notes 24/32	USD	150,0 %	95,83	143.742,09	0,21
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	700,0 %	103,96	727.744,16	1,06
US912797MW43	0.0000 % U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 07.01.2025	USD	1.500,0 %	98,79	1.481.875,80	2,17
US912796ZV40	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.12.2024	USD	1.350,0 %	98,93	1.335.523,41	1,95



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>26.744.965,85</b>	<b>39,17</b>
<b>Obligationen</b>						<b>26.744.965,85</b>	<b>39,17</b>
<b>Kanada</b>						<b>1.517.430,40</b>	<b>2,22</b>
US267486AA63	8.6250 %	Dye & Durham USD Notes 24/29	USD	390,0	105,73	412.331,40	0,60
US380355AH08	9.2500 %	goeasy USD Notes 23/28	USD	550,0	107,88	593.327,90	0,87
US66977WAS89	4.2500 %	NOVA Chemicals USD Notes 21/29	USD	550,0	93,05	511.771,10	0,75
<b>Kaimaninseln</b>						<b>156.907,35</b>	<b>0,23</b>
US25260WAD39	8.5000 %	Diamond Foreign Asset Via Diamond Finance USD Notes 23/30	USD	150,0	104,60	156.907,35	0,23
<b>Frankreich</b>						<b>212.262,20</b>	<b>0,31</b>
US92023RAA86	7.5000 %	Vallourec USD Notes 24/32	USD	200,0	106,13	212.262,20	0,31
<b>Italien</b>						<b>1.324.598,00</b>	<b>1,94</b>
US46115HBQ92	4.1980 %	Intesa Sanpaolo USD FLR-Notes 21/32	USD	950,0	89,23	847.723,00	1,24
US49272YAB92	6.5000 %	Kedrion USD Notes 23/29	USD	500,0	95,38	476.875,00	0,70
<b>Luxemburg</b>						<b>392.638,76</b>	<b>0,57</b>
BE6300372289	5.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes USD Notes 17/28	USD	400,0	98,16	392.638,76	0,57
<b>Supranational</b>						<b>251.138,71</b>	<b>0,37</b>
US100018AA89	10.0000 %	Borr IHC Via Borr Finance USD Notes 23/28	USD	240,9	104,27	251.138,71	0,37
<b>USA</b>						<b>22.889.990,43</b>	<b>33,53</b>
US013092AC57	4.6250 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/27	USD	500,0	97,53	487.674,15	0,71
US01309QAA67	6.5000 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 23/28	USD	150,0	102,13	153.198,00	0,22
US01883LAF04	7.0000 %	Alliant Holdings Intermediate/ Alliant Holdings Co-Issuer USD Notes 23/31	USD	500,0	102,84	514.206,00	0,75
US019576AD90	7.8750 %	Allied Universal Holdco USD Notes 24/31	USD	300,0	102,33	307.002,06	0,45
US02073LAA98	6.7500 %	Alpha Generation LLC USD Notes 24/32	USD	350,0	101,53	355.339,25	0,52
US00213MAW47	5.7500 %	APX Group USD Notes 21/29	USD	550,0	99,05	544.748,99	0,80
US04020JAA43	10.0000 %	Aretec Group USD Notes 23/30	USD	400,0	106,95	427.798,01	0,63
US00191UAA07	4.6250 %	ASGN USD Notes 19/28	USD	350,0	97,20	340.211,13	0,50
US501797AW48	6.6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	200,0	102,32	204.646,60	0,30
US093536AA89	11.0000 %	Brightline East USD Notes 24/30	USD	330,0	85,44	281.940,63	0,41
US146869AN20	9.0000 %	Carvana USD Notes 23/30	USD	159,8	109,19	174.427,03	0,26
US146869AM47	9.0000 %	Carvana USD Notes 23/31	USD	171,0	117,88	201.566,25	0,30
US1248EPCB75	5.3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	700,0	96,50	675.484,25	0,99
US1248EPCD32	4.7500 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/30	USD	300,0	92,32	276.953,37	0,41
US1248EPCL57	4.5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/33	USD	400,0	85,27	341.081,93	0,50
US12543DBN93	10.8750 %	CHS Via Community Health Systems USD Notes 23/32	USD	300,0	110,26	330.768,30	0,48
US18453HAE62	9.0000 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 23/28	USD	300,0	106,30	318.891,30	0,47
US18539UAE55	3.7500 %	Clearway Energy Operating USD Notes 21/32	USD	500,0	90,73	453.665,45	0,67
US18912UAA07	9.0000 %	Cloud Software Group USD Notes 23/29	USD	650,0	101,67	660.865,40	0,97
US18972EAC93	6.8750 %	Clydesdale Acquisition Holdings USD Notes 24/30	USD	400,0	102,12	408.466,80	0,60
US20903XAF06	6.5000 %	Consolidated Communications USD Notes 20/28	USD	350,0	94,46	330.614,62	0,48
US45344LAD55	7.6250 %	Crescent Energy Finance USD Notes 24/32	USD	300,0	100,85	302.551,33	0,44
US45344LAE39	7.3750 %	Crescent Energy Finance USD Notes 24/33	USD	150,0	99,56	149.338,54	0,22
US23918KAS78	4.6250 %	DaVita USD Notes 20/30	USD	700,0	95,22	666.560,27	0,98
US29281RAA77	8.5000 %	Endo Finance Holdings USD Notes 24/31	USD	450,0	106,84	480.777,30	0,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US29272WAD11	4.3750 % Energizer Holdings USD Notes 20/29	USD	650,0	94,77	616.023,59	0,90
US29357KAK97	9.1250 % Enova International USD Notes 24/29	USD	480,0	102,64	492.650,88	0,72
US35641AAA60	9.2500 % Freedom Mortgage Holdings USD Notes 24/29	USD	300,0	104,15	312.435,60	0,46
US98919VAB18	6.1250 % Front Range BidCo Inc USD Notes 20/28	USD	200,0	83,00	166.006,00	0,24
US35906ABG22	6.7500 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/29	USD	500,0	100,78	503.884,77	0,74
US364760AP35	3.6250 % Gap USD Notes 21/29	USD	700,0	90,39	632.751,62	0,93
US668771AK49	6.7500 % Gen Digital USD Notes 22/27	USD	500,0	102,93	514.674,20	0,75
US389375AM81	10.5000 % Gray Television USD Notes 24/29	USD	300,0	104,44	313.330,20	0,46
US428040DC08	12.6250 % Hertz USD Notes 24/29	USD	150,0	109,06	163.587,75	0,24
US46284VAN10	4.5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	900,0	95,28	857.499,30	1,26
US46284VAL53	5.6250 % Iron Mountain USD Notes 20/32	USD	250,0	99,80	249.507,45	0,37
US487526AC91	9.0000 % KeHE Distributors Via KeHE Finance Corporation Via NextWave Distribution USD Notes 24/29	USD	440,0	104,03	457.735,08	0,67
US50106GAG73	8.2500 % Kronos Acquisition Holdings USD Notes 24/31	USD	300,0	104,78	314.325,00	0,46
US53219LAU35	5.3750 % LifePoint Health USD Notes 20/29	USD	200,0	94,54	189.071,30	0,28
US53219LAW90	11.0000 % LifePoint Health USD Notes 23/30	USD	450,0	113,09	508.899,15	0,75
US53229KAA79	7.2500 % Lightning Power USD Notes 24/32	USD	450,0	105,32	473.919,75	0,69
US55617LAQ59	5.8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	330,0	98,14	323.859,96	0,47
US608328BH21	8.0000 % Mohegan Tribal Gaming Authority USD Notes 21/26	USD	300,0	99,12	297.352,56	0,44
US61965RAC97	8.2500 % Moss Creek Resources Holdings USD Notes 24/31	USD	400,0	98,98	395.912,24	0,58
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/29	USD	450,0	101,92	458.635,50	0,67
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco US USD Notes 22/29	USD	500,0	98,07	490.345,85	0,72
US644393AA81	6.7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	250,0	95,43	238.575,05	0,35
US650929AA08	11.7500 % Newfold Digital Holdings Group USD Notes 23/28	USD	250,0	99,45	248.614,03	0,36
US690732AF97	4.5000 % Owens & Minor USD Notes 21/29	USD	202,0	90,46	182.728,45	0,27
US70932MAC10	5.7500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/31	USD	600,0	98,26	589.574,58	0,86
US81211KAK60	6.8750 % Sealed Air USD Notes 03/33	USD	227,0	109,05	247.543,50	0,36
US812127AC28	6.5000 % Sealed Air USD Notes 24/32	USD	400,0	103,16	412.639,20	0,60
US82967NBj63	4.0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	150,0	94,67	141.998,07	0,21
US86614JAA34	8.6250 % Summit Midstream Holdings LLC USD Notes 24/29	USD	550,0	104,54	574.988,15	0,84
US87485LAD64	9.0000 % Talos Production USD Notes 24/29	USD	300,0	102,88	308.625,00	0,45
US880349AU90	8.0000 % Tenneco USD Notes 23/28	USD	200,0	93,96	187.913,74	0,28
US88104LAG86	4.7500 % TerraForm Power Operating USD Notes 19/30	USD	550,0	96,11	528.583,11	0,77
US897051AC29	4.6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	500,0	93,58	467.898,25	0,69
US97381AAA07	8.2500 % Windstream Escrow/ Windstream Escrow Finance Corp USD Notes 24/31	USD	330,0	101,93	336.358,95	0,49
US989207AD75	6.5000 % Zebra Technologies USD Notes 24/32	USD	290,0	104,40	302.765,64	0,44
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>66.367.004,75</b>	<b>97,21</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.879.212,27</b>	<b>2,75</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.879.212,27</b>	<b>2,75</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.350.289,90	1,98
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			528.922,37	0,77
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.879.212,27</b>	<b>2,75</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-7.526,60</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-7.526,60</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>43.634,94</b>	<b>0,06</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	6 EUR	134,47	-1.747,90	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	10 USD	118,81	8.515,63	0,01
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	37 USD	104,31	32.929,71	0,05
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	6 USD	124,88	3.937,50	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-14.655,44</b>	<b>-0,02</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-2 GBP	98,36	1.797,68	0,00
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-31 USD	110,25	-16.453,12	-0,02
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-36.506,10</b>	<b>-0,05</b>
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-6 USD	2.244,30	-36.506,10	-0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>283.338,33</b>	<b>0,42</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>283.338,33</b>	<b>0,42</b>
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-19.229.956,60		-207.242,09	-0,30
Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-1.798.914,27		-44.448,24	-0,06
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-403.482,91		-2.975,76	0,00
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-3.051.459,78		11.391,18	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-37.074.566,06		367.094,67	0,54
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-10.041.952,61		159.518,57	0,22
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>275.811,73</b>	<b>0,41</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-251.535,71</b>	<b>-0,37</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>68.270.493,04</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.188,61	1.043,47	971,06
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	847,89	788,24	773,49
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.226,10	1.074,11	997,30
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	119.139,64	104.375,16	96.921,74
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	8,17	7,66	7,57
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	10,09	9,21	8,74
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.425,87	1.230,42	1.115,76
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	101.842,80	92.916,69	88.273,88
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	3.108	653	729
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	5.000	5.000	5.000
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	4.866	4.149	1.538
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	166	164	167
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	1.558.256	840.884	430.593
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	63.742	57.378	146.197

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	10.160	10.197	10.740
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	53	53	53
Teilfondsvermögen in Mio. USD		68,3	50,6	42,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	50,37
Luxemburg	5,76
Vereinigtes Königreich	5,29
Kaimaninseln	4,40
Italien	4,35
Frankreich	3,78
Niederlande	3,74
Spanien	2,33
Kanada	2,22
Deutschland	2,20
Sonstige Länder	12,77
Sonstige Vermögenswerte	2,79
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.623.079,92
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	45.629,13
- negativer Zinssatz	-11.474,63
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	95,14
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.657.329,56</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.295,95
Pauschalvergütung	-409.380,71
Sonstige Kosten	-1.677,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-422.354,17</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.234.975,39</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.090.210,30
- Finanztermingeschäften	-46.096,64
- Devisentermingeschäften	788.263,40
- Devisen	82.971,69
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.150.324,14</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.308.672,17
- Finanztermingeschäften	-55.563,81
- Devisentermingeschäften	-121.914,89
- Devisen	33.204,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>10.314.722,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 63.501.464,40)	66.367.004,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.879.212,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.180.044,57
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	337.458,77
- Wertpapiergeschäften	114.874,08
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	47.180,52
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	538.004,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>70.463.779,38</b>
Bankverbindlichkeiten	-52.202,18
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-19.947,05
- Wertpapiergeschäften	-1.269.763,53
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.000,37
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-54.707,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-254.666,09
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.193.286,34</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>68.270.493,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	50.580.545,58
Mittelzuflüsse	18.912.832,23
Mittelrückflüsse	-10.491.125,68
Ausschüttung	-1.046.481,26
Betriebsergebnis	10.314.722,17
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>68.270.493,04</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	918.478
- ausgegeben	1.506.776
- zurückgenommen	-779.903
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.645.351</b>

# Allianz Global Hi-Tech Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>505.867.299,56</b>	<b>93,67</b>
<b>Aktien</b>					<b>485.732.497,72</b>	<b>89,94</b>
<b>Israel</b>					<b>4.220.974,40</b>	<b>0,78</b>
IL0011762130	Monday.com	Stk	15.520 USD	271,97	4.220.974,40	0,78
<b>Niederlande</b>					<b>3.714.363,45</b>	<b>0,69</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	15.165 USD	244,93	3.714.363,45	0,69
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.975.137,90</b>	<b>0,73</b>
IE00059YS762	Linde	Stk	8.290 USD	479,51	3.975.137,90	0,73
<b>USA</b>					<b>473.822.021,97</b>	<b>87,74</b>
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	17.810 USD	164,35	2.927.073,50	0,54
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	119.980 USD	165,29	19.831.494,20	3,67
US0231351067	Amazon.com	Stk	55.730 USD	187,97	10.475.568,10	1,94
US0311621009	Amgen	Stk	11.155 USD	322,67	3.599.383,85	0,67
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	39.040 USD	65,02	2.538.380,80	0,47
US0378331005	Apple	Stk	234.197 USD	227,79	53.347.734,63	9,88
US0382221051	Applied Materials	Stk	52.340 USD	204,92	10.725.512,80	1,99
US03945R1023	Archer Aviation -A-	Stk	586.315 USD	3,07	1.799.987,05	0,33
US00206R1023	AT&T	Stk	126.825 USD	21,90	2.777.467,50	0,51
US0605051046	Bank of America	Stk	121.970 USD	39,40	4.805.618,00	0,89
US1011371077	Boston Scientific	Stk	41.630 USD	83,35	3.469.860,50	0,64
US11135F1012	Broadcom	Stk	141.675 USD	172,69	24.465.855,75	4,53
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	34.815 USD	274,13	9.543.835,95	1,77
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	337.685 USD	53,02	17.904.058,70	3,32
US18915M1071	Cloudflare -A-	Stk	31.590 USD	81,59	2.577.428,10	0,48
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	61.795 USD	76,89	4.751.417,55	0,88
US19260Q1076	Coinbase Global -A-	Stk	30.941 USD	191,23	5.916.847,43	1,10
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	23.170 USD	257,00	5.954.690,00	1,10
US2166485019	Cooper Companies	Stk	43.975 USD	109,78	4.827.575,50	0,89
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	17.735 USD	114,20	2.025.337,00	0,38
US2521311074	Dexcom	Stk	42.330 USD	67,29	2.848.385,70	0,53
US2681501092	Dynatrace	Stk	241.855 USD	52,99	12.815.896,45	2,37
NL0013056914	Elastic	Stk	22.935 USD	77,35	1.774.022,25	0,33
US5324571083	Eli Lilly	Stk	8.185 USD	877,79	7.184.711,15	1,33
US2910111044	Emerson Electric	Stk	34.230 USD	109,22	3.738.600,60	0,69
US34959E1091	Fortinet	Stk	220.135 USD	77,45	17.049.455,75	3,16
US3773221029	Glaukos	Stk	37.195 USD	128,29	4.771.746,55	0,88
US45166A1025	Ideaya Biosciences	Stk	60.285 USD	30,80	1.856.778,00	0,34
US4576693075	Insmed	Stk	83.670 USD	72,48	6.064.401,60	1,12
US4577301090	Inspire Medical Systems	Stk	13.690 USD	202,48	2.771.951,20	0,51
US45784P1012	Insulet	Stk	15.210 USD	232,03	3.529.176,30	0,65
KYG651631007	Joby Aviation	Stk	322.225 USD	5,22	1.682.014,50	0,31
US5128071082	Lam Research	Stk	9.070 USD	827,12	7.501.978,40	1,39
US5486611073	Lowe's Companies	Stk	16.845 USD	267,14	4.499.973,30	0,83
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	5.520 USD	493,64	2.724.892,80	0,51
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	24.246 USD	567,36	13.756.210,56	2,55
US5950171042	Microchip Technology	Stk	194.880 USD	80,59	15.705.379,20	2,91
US5949181045	Microsoft	Stk	123.705 USD	428,02	52.948.214,10	9,81
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	2.785 USD	924,99	2.576.097,15	0,48
US64110L1061	Netflix	Stk	4.320 USD	707,35	3.055.752,00	0,57
US67066G1040	NVIDIA	Stk	435.420 USD	121,40	52.859.988,00	9,79
US68902V1070	Otis Worldwide	Stk	28.770 USD	104,43	3.004.451,10	0,56
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Stk	139.875 USD	36,84	5.152.995,00	0,95
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	37.485 USD	335,75	12.585.588,75	2,33
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	66.660 USD	77,88	5.191.480,80	0,96
US81762P1021	ServiceNow	Stk	5.955 USD	881,79	5.251.059,45	0,97
US88160R1014	Tesla	Stk	21.450 USD	260,46	5.586.867,00	1,03
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	127.195 USD	98,41	12.517.259,95	2,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1024



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9311421039	Walmart	Stk	53.740 USD	79,78	4.287.377,20	0,79
US98980G1022	Zscaler	Stk	24.825 USD	171,77	4.264.190,25	0,79
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>20.134.801,84</b>	<b>3,73</b>
<b>Taiwan</b>					<b>2.607.260,50</b>	<b>0,48</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	14.650 USD	177,97	2.607.260,50	0,48
<b>Niederlande</b>					<b>10.443.511,40</b>	<b>1,94</b>
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Stk	12.410 USD	841,54	10.443.511,40	1,94
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.084.029,94</b>	<b>1,31</b>
US0420682058	ARM Holdings (ADR's)	Stk	17.850 USD	145,58	2.598.603,00	0,48
US0463531089	AstraZeneca (ADR's)	Stk	57.787 USD	77,62	4.485.426,94	0,83
<b>Investmentanteile</b> (Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					<b>17.707.841,79</b>	<b>3,28</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>17.707.841,79</b>	<b>3,28</b>
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security - WT9- USD - (0.730%)	Stk	82 USD	105.665,28	8.627.041,79	1,60
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelli- gent Cities -WT- USD - (0.610%)	Stk	5.000 USD	1.816,16	9.080.800,00	1,68
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>523.575.141,35</b>	<b>96,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.201,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>15.201,25</b>	<b>0,00</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			15.201,25	0,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.201,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>16.439.538,89</b>	<b>3,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>540.029.881,49</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	5.108,61	3.861,96	3.407,86
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	59,41	43,73	36,34
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	2.402,88	1.728,10	1.421,80
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	66.791	82.945	62.232
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	2.035.460	2.210.103	2.099.493
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	15.310	3.545	4.369
Teilfondsvermögen in Mio. USD		540,0	442,6	291,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	87,74
Luxemburg	3,28
Niederlande	2,63
Vereinigtes Königreich	2,04
Sonstige Länder	1,26
Sonstige Vermögenswerte	3,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	399.178,39
- negativer Zinssatz	-348,95
Dividenden	2.195.632,61
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	935.646,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.530.108,08</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-93.599,53
Pauschalvergütung	-4.148.503,42
Sonstige Kosten	-5.302,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.247.405,33</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-717.297,25</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	84.716.829,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-80.220,04
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>83.919.311,93</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	65.034.305,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	33.728,47
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>148.987.346,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 424.691.642,54)	523.575.141,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.201,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	68.519,67
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	19.509.928,47
- Wertpapiergeschäften	4.794.675,68
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>547.963.466,42</b>
Bankverbindlichkeiten	-6.804.328,58
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-735.948,66
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-393.307,69
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.933.584,93</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>540.029.881,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	442.626.504,87
Mittelzuflüsse	321.481.588,63
Mittelrückflüsse	-371.717.856,89
Ausschüttung	-1.347.701,15
Betriebsergebnis	148.987.346,03
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>540.029.881,49</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.296.593
- ausgegeben	4.452.276
- zurückgenommen	-4.631.308
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.117.561</b>

# Allianz Global Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>164.323.148,64</b>	<b>63,85</b>
<b>Aktien</b>					<b>78.715.954,72</b>	<b>30,59</b>
<b>Australien</b>					<b>1.858.027,18</b>	<b>0,72</b>
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stk	21.880	AUD 58,60	887.965,49	0,34
AU000000WTC3	WiseTech Global	Stk	10.210	AUD 137,19	970.061,69	0,38
<b>Kanada</b>					<b>5.326.888,20</b>	<b>2,07</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	Stk	8.760	USD 80,70	706.932,00	0,27
CA0977518616	Bombardier -B-	Stk	14.080	CAD 100,81	1.049.972,11	0,41
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Stk	8.070	CAD 82,41	491.954,51	0,19
CA21037X1006	Constellation Software	Stk	390	CAD 4.335,00	1.250.619,52	0,49
CA25675T1075	Dollarama	Stk	8.230	CAD 137,69	838.250,32	0,32
CA46579R1047	Ivanhoe Mines -A-	Stk	33.790	CAD 20,36	508.905,87	0,20
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Stk	3.870	CAD 167,76	480.253,87	0,19
<b>Frankreich</b>					<b>453.449,25</b>	<b>0,18</b>
FR0000120628	AXA	Stk	11.700	EUR 34,59	453.449,25	0,18
<b>Deutschland</b>					<b>4.278.463,45</b>	<b>1,66</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	1.915	EUR 238,80	512.383,77	0,20
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	30.925	EUR 26,47	917.182,82	0,36
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	1.220	EUR 495,30	677.049,50	0,26
DE0007164600	SAP	Stk	6.340	EUR 205,70	1.461.220,68	0,57
DE000A1ML7J1	Vonovia	Stk	19.360	EUR 32,76	710.626,68	0,27
<b>Hongkong</b>					<b>287.218,08</b>	<b>0,11</b>
HK0669013440	Techtronic Industries	Stk	18.890	HKD 118,10	287.218,08	0,11
<b>Irland</b>					<b>928.144,26</b>	<b>0,36</b>
GB00B19NLV48	Experian	Stk	10.430	GBP 39,61	554.237,96	0,22
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Stk	1.580	GBP 176,40	373.906,30	0,14
<b>Italien</b>					<b>1.020.509,71</b>	<b>0,40</b>
IT0005239360	UniCredit	Stk	23.035	EUR 39,54	1.020.509,71	0,40
<b>Japan</b>					<b>3.840.003,83</b>	<b>1,49</b>
JP3122400009	Advantest	Stk	10.025	JPY 6.741,00	474.085,55	0,18
JP3242800005	Canon	Stk	19.845	JPY 4.703,00	654.747,87	0,25
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Stk	9.565	JPY 6.932,00	465.148,41	0,18
JP3788600009	Hitachi	Stk	32.565	JPY 3.781,00	863.785,23	0,34
JP3386690006	JMDC	Stk	14.870	JPY 4.665,00	486.643,17	0,19
JP3205800000	Kao	Stk	8.930	JPY 7.109,00	445.356,69	0,17
JP3188220002	Otsuka Holdings	Stk	7.940	JPY 8.083,00	450.236,91	0,18
<b>Polen</b>					<b>553.503,14</b>	<b>0,21</b>
LU2290522684	InPost	Stk	29.475	EUR 16,76	553.503,14	0,21
<b>Singapur</b>					<b>837.678,56</b>	<b>0,33</b>
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Stk	230.065	SGD 4,66	837.678,56	0,33
<b>Spanien</b>					<b>508.911,05</b>	<b>0,20</b>
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	8.455	EUR 53,72	508.911,05	0,20
<b>Schweiz</b>					<b>1.095.257,56</b>	<b>0,43</b>
CH0432492467	Alcon	Stk	6.495	CHF 84,42	650.193,17	0,25
CH0012005267	Novartis	Stk	3.855	CHF 97,36	445.064,39	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.552.511,11</b>	<b>2,94</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	22.015	GBP 33,18	979.946,10	0,38
GB0002634946	BAE Systems	Stk	51.905	GBP 12,35	859.621,78	0,33
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	32.840	GBP 24,08	1.060.881,18	0,41
IE00059YS762	Linde	Stk	1.810	EUR 427,20	866.367,36	0,34
GB00B2B0DG97	RELX	Stk	23.010	GBP 35,43	1.093.808,93	0,43
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings	Stk	185.390	GBP 5,27	1.310.354,02	0,51
GB00BDSFG982	TechnipFMC	Stk	30.115	USD 25,54	769.137,10	0,30
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	126.660	GBP 3,60	612.394,64	0,24

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Uruguay</b>					<b>1.197.366,30</b>	<b>0,46</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	585 USD	2.046,78	1.197.366,30	0,46
<b>USA</b>					<b>48.978.023,04</b>	<b>19,03</b>
US88579Y1010	3M	Stk	7.580 USD	137,01	1.038.535,80	0,40
US00287Y1091	AbbVie	Stk	2.235 USD	194,49	434.685,15	0,17
US00724F1012	Adobe	Stk	910 USD	514,36	468.067,60	0,18
US0200021014	Allstate	Stk	5.015 USD	186,96	937.604,40	0,37
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	9.690 USD	164,78	1.596.718,20	0,62
US0231351067	Amazon.com*	Stk	12.955 USD	187,31	2.426.601,05	0,94
US0378331005	Apple*	Stk	19.045 USD	231,20	4.403.204,00	1,71
US0605051046	Bank of America	Stk	23.475 USD	39,30	922.567,50	0,36
US1011371077	Boston Scientific	Stk	11.505 USD	83,23	957.561,15	0,37
US11135F1012	Broadcom	Stk	5.955 USD	171,14	1.019.138,70	0,40
US14448C1045	Carrier Global	Stk	10.810 USD	80,48	869.988,80	0,34
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	2.315 USD	123,77	286.527,55	0,11
US1912161007	Coca-Cola	Stk	7.745 USD	71,96	557.330,20	0,22
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	915 USD	253,90	232.318,50	0,09
IE0001827041	CRH	Stk	6.735 GBP	67,96	614.042,01	0,24
US2358511028	Danaher	Stk	3.440 USD	275,26	946.894,40	0,37
US26614N1028	DuPont de Nemours	Stk	4.365 USD	88,90	388.048,50	0,15
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	2.245 USD	325,78	731.376,10	0,28
US2788651006	Ecolab	Stk	2.800 USD	253,39	709.492,00	0,28
US5324571083	Eli Lilly	Stk	1.725 USD	874,20	1.507.995,00	0,59
US36828A1016	GE Vernova	Stk	940 USD	252,20	237.068,00	0,09
US3696043013	General Electric	Stk	5.440 USD	184,80	1.005.312,00	0,39
US4370761029	Home Depot	Stk	1.820 USD	400,13	728.236,60	0,28
US4601461035	International Paper	Stk	11.350 USD	48,72	552.915,25	0,22
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	1.210 USD	486,04	588.108,40	0,23
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	4.515 USD	207,61	937.359,15	0,36
US48251W1045	KKR	Stk	5.555 USD	130,89	727.093,95	0,28
US5738741041	Marvell Technology	Stk	6.468 USD	71,18	460.392,24	0,18
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	2.640 USD	494,14	1.304.529,60	0,51
US5801351017	McDonald's	Stk	1.975 USD	304,21	600.814,75	0,23
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	3.595 USD	567,95	2.041.780,25	0,79
US5949181045	Microsoft	Stk	9.795 USD	426,66	4.179.134,70	1,62
US6153691059	Moody's	Stk	1.440 USD	473,43	681.739,20	0,27
US64110L1061	Netflix	Stk	595 USD	705,62	419.843,90	0,16
US67066G1040	NVIDIA	Stk	36.080 USD	120,47	4.346.557,60	1,69
US68389X1054	Oracle	Stk	3.240 USD	167,22	541.792,80	0,21
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	3.030 USD	78,50	237.855,00	0,09
US74762E1029	Quanta Services	Stk	1.625 USD	296,95	482.543,75	0,19
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	590 USD	1.043,00	615.370,00	0,24
US81762P1021	ServiceNow	Stk	595 USD	881,62	524.563,90	0,20
US88160R1014	Tesla	Stk	3.825 USD	263,27	1.007.007,75	0,39
US8825081040	Texas Instruments	Stk	2.680 USD	207,89	557.145,20	0,22
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	Stk	7.160 USD	121,90	872.804,00	0,34
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	2.365 USD	581,77	1.375.886,05	0,54
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	18.482 USD	45,15	834.369,89	0,32
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	1.885 USD	464,00	874.640,00	0,34
US9311421039	Walmart	Stk	14.875 USD	80,30	1.194.462,50	0,46
<b>Obligationen</b>					<b>77.540.444,75</b>	<b>30,13</b>
<b>Australien</b>					<b>309.085,08</b>	<b>0,12</b>
XS2862961492	2.3750 % Telix Pharmaceuticals AUD Notes 24/29	AUD	400,0 %	111,58	309.085,08	0,12
<b>Bermudas</b>					<b>813.035,14</b>	<b>0,32</b>
US62886HBD26	1.1250 % NCL USD Notes 21/27	USD	835,0 %	97,37	813.035,14	0,32
<b>Kanada</b>					<b>3.770.940,29</b>	<b>1,46</b>
US11271LAD47	4.8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	1.065,0 %	102,04	1.086.745,06	0,42
US45245EAJ82	0.5000 % IMAX USD Notes 21/26	USD	190,0 %	100,68	191.294,62	0,07
US67077MAT53	4.2000 % Nutrien USD Notes 19/29	USD	1.010,0 %	99,83	1.008.305,93	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US775109CH22	3.8000 %	Rogers Communications USD Notes 23/32	USD	1.030,0	93,05	958.397,18	0,37
US82509LAA52	0.1250 %	Shopify USD Notes 20/25	USD	545,0	96,55	526.197,50	0,21
<b>Kaimaninseln</b>						<b>6.836.554,90</b>	<b>2,66</b>
US01609WAQ50	3.6000 %	Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	990,0	99,78	987.820,91	0,38
US01609WBF86	0.5000 %	Alibaba Group Holding USD Notes 24/31	USD	1.195,0	130,57	1.560.329,43	0,61
US056752AN88	4.8750 %	Baidu USD Notes 18/28	USD	675,0	102,25	690.217,13	0,27
XS2574095118	4.5000 %	GDS Holdings USD Notes 23/30	USD	200,0	121,20	242.404,00	0,09
US81141RAF73	2.3750 %	Sea USD Notes 20/25	USD	490,0	120,17	588.809,63	0,23
US81180WBL46	3.5000 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 23/28	USD	500,0	143,00	715.008,29	0,28
US81180WBP59	8.5000 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	1.095,0	109,44	1.198.350,48	0,47
US98980AAB17	1.5000 %	ZTO Express Cayman USD Notes 22/27	USD	800,0	106,70	853.615,03	0,33
<b>China</b>						<b>386.148,00</b>	<b>0,15</b>
XS2859746237	0.8750 %	Ping An Insurance Group of China USD Notes 24/29	USD	300,0	128,72	386.148,00	0,15
<b>Dänemark</b>						<b>184.894,56</b>	<b>0,07</b>
US04351PAD33	2.2500 %	Ascendis Pharma USD Notes 22/28	USD	160,0	115,56	184.894,56	0,07
<b>Frankreich</b>						<b>3.170.880,11</b>	<b>1,23</b>
FR0013521085	0.7000 %	Accor EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0	52,20	1.169.651,06	0,45
FR001400M9F9	1.9700 %	Schneider Electric EUR MTN 23/30	EUR	600,0	125,97	846.824,48	0,33
FR001400R1R6	1.6250 %	Schneider Electric EUR MTN 24/31	EUR	200,0	104,85	234.948,90	0,09
FR001400F2K3	2.0000 %	SPIE EUR Notes 23/28	EUR	290,0	119,42	388.030,70	0,15
FR0013444148	0.0000 %	Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 01.01.2025	EUR	1.500,0	31,62	531.424,97	0,21
<b>Deutschland</b>						<b>926.109,82</b>	<b>0,36</b>
DE000A30VFN9	1.8750 %	RAG-Stiftung EUR Notes 22/29	EUR	700,0	118,08	926.109,82	0,36
<b>Hongkong</b>						<b>1.068.087,00</b>	<b>0,41</b>
XS2849520650	1.0000 %	Gold Pole Capital USD Notes 24/29	USD	600,0	110,13	660.750,00	0,25
XS2523390867	2.5000 %	Lenovo Group USD Notes 22/29	USD	300,0	135,78	407.337,00	0,16
<b>Irland</b>						<b>2.534.471,99</b>	<b>0,98</b>
US00774MBE49	6.1500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	1.420,0	108,01	1.533.692,87	0,59
US892938AA96	5.2500 %	Trane Technologies Financing USD Notes 23/33	USD	950,0	105,35	1.000.779,12	0,39
<b>Japan</b>						<b>1.752.218,75</b>	<b>0,68</b>
XS2743016193	0.0000 %	Daiwa House Industry JPY Zero-Coupon Notes 30.03.2029	JPY	40.000,0	101,49	284.797,28	0,11
US606822BC70	4.0500 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/28	USD	1.470,0	99,82	1.467.421,47	0,57
<b>Luxemburg</b>						<b>4.441.688,09</b>	<b>1,73</b>
US03938LBC72	4.2500 %	ArcelorMittal USD Notes 19/29	USD	1.155,0	99,57	1.150.016,41	0,45
US600814AS68	7.3750 %	Millicom International Cellular USD Notes 24/32	USD	1.700,0	102,88	1.749.003,15	0,68
US67078AAF03	5.6500 %	nVent Finance USD Notes 23/33	USD	1.480,0	104,23	1.542.668,53	0,60
<b>Mexiko</b>						<b>890.420,60</b>	<b>0,35</b>
US21989DAA00	3.6250 %	Corporacion Inmobiliaria Vesta USD Notes 21/31	USD	1.000,0	89,04	890.420,60	0,35
<b>Neuseeland</b>						<b>1.366.750,00</b>	<b>0,53</b>
XS2263667250	0.0000 %	Xero Investments USD Zero-Coupon Notes 02.12.2025	USD	1.400,0	97,63	1.366.750,00	0,53
<b>Südkorea</b>						<b>344.085,72</b>	<b>0,13</b>
XS2607736407	1.7500 %	SK Hynix USD Notes 23/30	USD	200,0	172,04	344.085,72	0,13
<b>Spanien</b>						<b>1.563.027,69</b>	<b>0,61</b>
XS2021212332	0.5000 %	Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	500,0	106,96	599.188,51	0,24
XS2557565830	0.8000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 22/27	EUR	500,0	111,37	623.930,50	0,24
XS2343113101	1.1250 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/28	EUR	300,0	101,12	339.908,68	0,13



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Supranational</b>						<b>1.181.012,00</b>	<b>0,46</b>
US62954HAV06	4.3000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 22/29	USD	1.185,0 %	99,66	1.181.012,00	0,46
<b>Schweden</b>						<b>622.671,85</b>	<b>0,24</b>
XS2591236315	3.5000 %	Fastighets Balder EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	138,93	622.671,85	0,24
<b>Niederlande</b>						<b>2.305.194,17</b>	<b>0,90</b>
XS2465773070	1.8750 %	BE Semiconductor Industries EUR Notes 22/29	EUR	200,0 %	130,53	292.511,45	0,11
XS2627116176	1.6250 %	ELM CHF Notes 23/30	CHF	200,0 %	115,16	273.111,92	0,11
XS2211997155	0.0000 %	STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	600,0 %	97,65	585.900,00	0,23
US89686QAB23	8.5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	1.150,0 %	100,32	1.153.670,80	0,45
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>4.837.717,55</b>	<b>1,88</b>
US06738ECA10	5.7460 %	Barclays USD FLR-Notes 22/33	USD	1.410,0 %	104,89	1.478.890,20	0,57
US404280BH13	4.3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	99,75	997.494,70	0,39
US853254AZ38	4.0500 %	Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	1.025,0 %	99,39	1.018.719,21	0,40
US92769XAP06	5.5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	1.400,0 %	95,90	1.342.613,44	0,52
<b>USA</b>						<b>38.235.451,44</b>	<b>14,86</b>
US00971TAN19	1.1250 %	Akamai Technologies USD Notes 23/29	USD	380,0 %	101,92	387.279,79	0,15
US02043QAB32	1.0000 %	Alnylam Pharmaceuticals USD Notes 22/27	USD	400,0 %	117,30	469.218,51	0,18
US02376RAF91	6.5000 %	American Airlines Group USD Notes 20/25	USD	360,0 %	102,10	367.575,52	0,14
US02406PBA75	6.8750 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 20/28	USD	535,0 %	99,81	533.992,22	0,21
US03769M3043	6.7500 %	Apollo Global Management USD Notes 23/26	USD	5.925,0 %	68,29	404.618,25	0,16
US045054AL70	4.2500 %	Ashtead Capital USD Notes 19/29	USD	1.155,0 %	97,48	1.125.843,18	0,44
US045054AR41	5.9500 %	Ashtead Capital USD Notes 23/33	USD	420,0 %	105,55	443.311,47	0,17
US05464CAB72	0.5000 %	Axon Enterprise USD Notes 22/27	USD	135,0 %	178,83	241.425,20	0,09
US09951LAC72	5.9500 %	Booz Allen Hamilton USD Notes 23/33	USD	1.040,0 %	107,16	1.114.445,07	0,43
US11135FCD15	4.8000 %	Broadcom USD Notes 24/34	USD	755,0 %	100,66	760.012,45	0,30
US12513GBL23	5.5500 %	CDW Via CDW Finance USD Notes 24/34	USD	825,0 %	102,33	844.217,88	0,33
US15089QAN43	6.3300 %	Celanese US Holdings USD Notes 22/29	USD	1.015,0 %	106,25	1.078.481,45	0,42
US19260QAB32	0.5000 %	Coinbase Global USD Notes 21/26	USD	800,0 %	98,60	788.760,13	0,31
US210385AD21	6.1250 %	Constellation Energy Generation USD Notes 23/34	USD	680,0 %	110,08	748.574,19	0,29
US25389JAV89	5.5500 %	Digital Realty Trust USD Notes 22/28	USD	1.055,0 %	103,64	1.093.427,64	0,42
US30063PAC95	0.3750 %	Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	400,0 %	93,09	372.375,26	0,14
US337738BE73	5.6000 %	Fiserv USD Notes 23/33	USD	940,0 %	106,19	998.161,75	0,39
US343412AJ13	1.1250 %	Fluor USD Notes 23/29	USD	170,0 %	122,87	208.881,72	0,08
XS1799614232	0.0000 %	Glencore Funding USD Zero-Coupon MTN 27.03.2025	USD	400,0 %	103,24	412.965,60	0,16
US382550BR12	5.2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 22/31	USD	325,0 %	90,34	293.602,66	0,11
US362273BZ69	4.0000 %	GS Finance USD MTN 23/26	USD	145,0 %	125,51	181.989,50	0,07
US40058ESE76	1.5000 %	GS Finance USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	110,00	1.100.000,00	0,43
US40637HAD17	0.2500 %	Halozyne Therapeutics USD Notes 21/27	USD	355,0 %	100,71	357.515,92	0,14
US404119BW86	5.8750 %	HCA USD Notes 19/29	USD	645,0 %	104,95	676.909,63	0,26
US42824C2089	7.6250 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/27	USD	3.360,0 %	60,25	202.440,00	0,08
US45687VAF31	5.4500 %	Ingersoll Rand USD Notes 24/34	USD	815,0 %	105,48	859.697,45	0,33
US45784PAK75	0.3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	250,0 %	119,57	298.926,52	0,12
US46266TAF57	6.2500 %	IQVIA USD Notes 24/29	USD	925,0 %	106,44	984.534,02	0,38
US516544AB96	2.6250 %	Lantheus Holdings USD Notes 22/27	USD	125,0 %	155,22	194.024,39	0,08
US531229AQ58	2.2500 %	Liberty Media - Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	390,0 %	110,65	431.516,37	0,17
US538034AU37	2.0000 %	Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	530,0 %	107,91	571.946,16	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US548661EQ61	5.1500 % Lowe's Companies USD Notes 23/33	USD	435,0 %	104,44	454.328,49	0,18
US55024UAH23	1.5000 % Lumentum Holdings USD Notes 23/29	USD	340,0 %	116,07	394.638,96	0,15
US55405YAB65	0.2500 % MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	180,0 %	141,96	255.529,53	0,10
US571748BR21	5.7500 % Marsh & McLennan Companies USD Notes 22/32	USD	980,0 %	108,83	1.066.581,24	0,41
US595112BV48	6.7500 % Micron Technology USD Notes 22/29	USD	800,0 %	110,02	880.120,80	0,34
US60937PAD87	0.2500 % MongoDB USD Notes 20/26	USD	125,0 %	137,66	172.079,28	0,07
US63938CAJ71	6.7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	630,0 %	102,32	644.591,43	0,25
US63938CAN83	9.3750 % Navient USD Notes 23/30	USD	285,0 %	110,78	315.722,43	0,12
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix USD Notes 24/34	USD	920,0 %	103,67	953.744,96	0,37
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	490,0 %	108,09	529.662,56	0,21
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor USD Notes 23/29	USD	500,0 %	102,12	510.589,79	0,20
US682695AA94	9.0000 % OneMain Finance USD Notes 23/29	USD	1.135,0 %	105,96	1.202.618,76	0,47
US68389XCJ28	6.2500 % Oracle USD Notes 22/32	USD	445,0 %	110,84	493.246,14	0,19
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	1.010,0 %	106,47	1.075.317,91	0,42
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/32	USD	930,0 %	106,08	986.529,96	0,38
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corporation of America USD Notes 23/33	USD	965,0 %	106,71	1.029.741,95	0,40
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics USD Notes 22/27	USD	230,0 %	114,88	264.220,96	0,10
US816850AF86	1.6250 % Semtech USD Notes 22/27	USD	210,0 %	143,51	301.372,81	0,12
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	545,0 %	104,05	567.092,40	0,22
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	840,0 %	100,01	840.103,24	0,33
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA USD Notes 19/29	USD	435,0 %	95,26	414.390,96	0,16
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	1.675,0 %	100,72	1.687.078,43	0,66
US88162GAB95	2.2500 % Tetra Tech USD Notes 23/28	USD	210,0 %	129,97	272.930,77	0,11
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA USD Notes 24/34	USD	905,0 %	103,32	935.066,54	0,36
US89377MAB54	1.5000 % TransMedics Group USD Notes 23/28	USD	55,0 %	181,28	99.702,80	0,04
US902252AB17	0.2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	290,0 %	122,08	354.029,56	0,14
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies USD Notes 24/34	USD	1.130,0 %	100,10	1.131.180,74	0,44
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	695,0 %	110,57	768.431,25	0,30
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners Via USA Com- pression Finance USD Notes 19/27	USD	705,0 %	100,84	710.949,50	0,28
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group USD Notes 20/25	USD	165,0 %	113,21	186.793,84	0,07
US98980GAB86	0.1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	155,0 %	122,83	190.393,55	0,07
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>5.725.610,40</b>	<b>2,22</b>
<b>China</b>					<b>733.577,00</b>	<b>0,28</b>
US88032Q1094	Tencent Holdings (ADR's)	Stk	12.855 USD	57,07	733.577,00	0,28
<b>Indien</b>					<b>562.939,20</b>	<b>0,22</b>
US4567881085	Infosys (ADR's)	Stk	25.120 USD	22,41	562.939,20	0,22
<b>Japan</b>					<b>459.610,00</b>	<b>0,18</b>
US8356993076	Sony Group (ADR's)	Stk	4.750 USD	96,76	459.610,00	0,18
<b>Taiwan</b>					<b>460.907,50</b>	<b>0,18</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	2.630 USD	175,25	460.907,50	0,18
<b>Niederlande</b>					<b>1.613.040,80</b>	<b>0,62</b>
US04016X1019	Argenx (ADR's)	Stk	1.110 USD	538,84	598.112,40	0,23
US9778742059	Walters Kluwer (ADR's)	Stk	5.960 USD	170,29	1.014.928,40	0,39
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.895.535,90</b>	<b>0,74</b>
US0463531089	AstraZeneca (ADR's)	Stk	5.895 USD	77,92	459.338,40	0,18
US06738E2046	Barclays (ADR's)	Stk	54.820 USD	12,13	664.692,50	0,26
US7802593050	Shell (ADR's)	Stk	11.725 USD	65,80	771.505,00	0,30
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.341.138,77</b>	<b>0,91</b>
<b>Australien</b>					<b>822.703,63</b>	<b>0,32</b>
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Stk	32.115 AUD	36,99	822.703,63	0,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>469.548,94</b>	<b>0,18</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Stk	40.175 GBP	8,71	469.548,94	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>						<b>1.048.886,20</b>	<b>0,41</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust		Stk	2.230 USD	230,19	513.323,70	0,20
US9290421091	Vornado Realty Real Estate Investment Trust		Stk	13.750 USD	38,95	535.562,50	0,21
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>73.580.011,65</b>	<b>28,60</b>
<b>Obligationen</b>						<b>73.580.011,65</b>	<b>28,60</b>
<b>Australien</b>						<b>1.582.800,75</b>	<b>0,62</b>
US30251GBC06	4.3750 %	FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	1.695,0 %	93,38	1.582.800,75	0,62
<b>Bermudas</b>						<b>2.408.232,16</b>	<b>0,94</b>
US067316AF68	4.7000 %	Bacardi USD Notes 18/28	USD	1.085,0 %	100,13	1.086.434,48	0,42
US62886HBL42	8.3750 %	NCL USD Notes 23/28	USD	515,0 %	104,96	540.536,79	0,21
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	750,0 %	104,17	781.260,89	0,31
<b>Kanada</b>						<b>8.704.304,90</b>	<b>3,38</b>
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 24/29	USD	1.950,0 %	102,95	2.007.466,50	0,78
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier USD Notes 23/29	USD	2.190,0 %	105,84	2.317.946,37	0,90
US36168QAQ73	6.7500 %	GFL Environmental USD Notes 23/31	USD	1.980,0 %	105,11	2.081.156,22	0,81
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	1.535,0 %	101,68	1.560.735,81	0,61
US63307PAA03	1.5000 %	National Bank of Canada USD Notes 24/27	USD	670,0 %	110,00	737.000,00	0,28
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.925.608,97</b>	<b>1,14</b>
US893830BZ10	8.5000 %	Transocean USD Notes 24/31	USD	1.045,0 %	99,31	1.037.791,90	0,40
US89677QAA58	0.7500 %	Trip.com Group USD Notes 24/29	USD	890,0 %	116,65	1.038.217,07	0,41
US98313RAJ59	4.5000 %	Wynn Macau USD Notes 23/29	USD	800,0 %	106,20	849.600,00	0,33
<b>Frankreich</b>						<b>1.692.652,29</b>	<b>0,66</b>
US05581KAC53	4.6250 %	BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.130,0 %	99,98	1.129.755,58	0,44
US83368RBL50	6.2210 %	Société Générale USD FLR-Notes 22/33	USD	545,0 %	103,28	562.896,71	0,22
<b>Irland</b>						<b>1.469.833,05</b>	<b>0,57</b>
US344045AA72	6.3750 %	Flutter Treasury USD Notes 24/29	USD	1.420,0 %	103,51	1.469.833,05	0,57
<b>Liberia</b>						<b>1.187.495,75</b>	<b>0,46</b>
US780153BU54	6.2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 24/32	USD	1.150,0 %	103,26	1.187.495,75	0,46
<b>Mexiko</b>						<b>1.603.838,40</b>	<b>0,62</b>
US151290BX00	5.2000 %	Cemex USD Notes 20/30	USD	1.600,0 %	100,24	1.603.838,40	0,62
<b>Panama</b>						<b>396.902,10</b>	<b>0,15</b>
US143658BS00	10.5000 %	Carnival USD Notes 22/30	USD	365,0 %	108,74	396.902,10	0,15
<b>Supranational</b>						<b>448.042,47</b>	<b>0,17</b>
US69867DAC20	8.5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	445,0 %	100,68	448.042,47	0,17
<b>Schweiz</b>						<b>1.076.451,66</b>	<b>0,42</b>
US90351DAB38	4.1250 %	UBS Group USD Notes 15/25	USD	1.080,0 %	99,67	1.076.451,66	0,42
<b>Niederlande</b>						<b>692.466,53</b>	<b>0,27</b>
US82620KAU79	3.4000 %	Siemens Financieringsmaatschappij USD Notes 17/27	USD	700,0 %	98,92	692.466,53	0,27
<b>USA</b>						<b>49.391.382,62</b>	<b>19,20</b>
US00253PAA66	6.7500 %	AAR Escrow Issuer USD Notes 24/29	USD	1.280,0 %	104,29	1.334.926,08	0,52
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports USD Notes 24/31	USD	1.000,0 %	102,34	1.023.437,00	0,40
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent USD Notes 23/30	USD	570,0 %	107,56	613.112,52	0,24
US053773BH95	8.0000 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 23/31	USD	840,0 %	102,32	859.497,63	0,33
US501797AW48	6.6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	225,0 %	102,11	229.741,20	0,09
US12008RAR84	6.3750 %	Builders FirstSource USD Notes 22/32	USD	740,0 %	103,67	767.164,66	0,30
US28470RAK86	8.1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	1.340,0 %	102,21	1.369.592,56	0,53
US1248EPCS01	6.3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 22/29	USD	555,0 %	100,13	555.697,64	0,22
US1248EPCT83	7.3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 23/31	USD	910,0 %	102,28	930.786,22	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US154915AA07	8.0000 % Central Parent Via CDK Global II Via CDK Financing USD Notes 23/29	USD	295,0 %	104,06	306.986,74	0,12
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries USD Notes 22/30	USD	1.190,0 %	105,27	1.252.663,02	0,49
US163851AF58	5.7500 % Chemours USD Notes 20/28	USD	765,0 %	95,10	727.520,38	0,28
US171484AJ78	6.7500 % Churchill Downs USD Notes 23/31	USD	655,0 %	103,41	677.305,37	0,26
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources USD Notes 23/31	USD	580,0 %	106,10	615.391,25	0,24
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs USD Notes 24/32	USD	365,0 %	100,83	368.040,03	0,14
US902104AC24	5.0000 % Coherent USD Notes 21/29	USD	575,0 %	97,86	562.679,19	0,22
US29450YAC30	8.0000 % EquipmentShare.com USD Notes 24/33	USD	915,0 %	102,46	937.466,91	0,36
US313747BD82	3.2500 % Federal Realty OP USD Notes 24/29	USD	340,0 %	105,06	357.195,21	0,14
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 23/30	USD	860,0 %	107,83	927.344,88	0,36
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings USD Notes 22/30	USD	1.130,0 %	106,60	1.204.573,22	0,47
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital USD Notes 22/30	USD	1.350,0 %	104,90	1.416.135,15	0,55
US378272AN87	4.0000 % Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	1.090,0 %	99,30	1.082.364,01	0,42
US37940XAT90	1.5000 % Global Payments USD Notes 24/31	USD	215,0 %	95,67	205.691,14	0,08
US450056AA40	1.5000 % iRhythm Technologies USD Notes 24/29	USD	200,0 %	91,08	182.169,36	0,07
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	370,0 %	98,81	365.591,97	0,14
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain USD Notes 23/29	USD	1.000,0 %	104,18	1.041.801,00	0,41
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International USD Notes 19/28	USD	690,0 %	100,73	695.021,13	0,27
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1 USD Notes 24/29	USD	290,0 %	90,02	261.062,46	0,10
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding USD Notes 24/27	USD	865,0 %	103,25	893.105,25	0,35
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower Via Medline Co-Issuer USD Notes 24/29	USD	1.655,0 %	103,16	1.707.321,17	0,66
US589889AA22	3.0000 % Merit Medical Systems USD Notes 23/29	USD	140,0 %	129,78	181.689,39	0,07
US59001ABE10	1.7500 % Meritage Homes USD Notes 24/28	USD	250,0 %	113,51	283.762,69	0,11
US594972AP64	0.6250 % MicroStrategy USD Notes 24/28	USD	175,0 %	122,42	214.233,29	0,09
US553368AC59	3.0000 % MP Materials USD Notes 24/30	USD	260,0 %	110,23	286.586,36	0,11
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/32	USD	1.460,0 %	104,44	1.524.870,72	0,59
US62886EBA55	5.1250 % NCR Voyix USD Notes 21/29	USD	425,0 %	97,94	416.262,60	0,16
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	1.285,0 %	99,07	1.273.023,29	0,50
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 24/32	USD	570,0 %	103,10	587.694,89	0,23
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas USD Notes 23/31	USD	480,0 %	104,40	501.123,36	0,20
US683720AC08	4.1250 % Open Text Holdings USD Notes 21/31	USD	2.275,0 %	92,03	2.093.694,33	0,81
US68622FAB76	7.8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 24/34	USD	1.230,0 %	105,96	1.303.367,04	0,51
US671044AE59	2.2500 % OSI Systems USD Notes 24/29	USD	300,0 %	102,93	308.782,20	0,12
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer USD Notes 24/31	USD	1.095,0 %	104,45	1.143.765,83	0,44
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	360,0 %	99,85	359.476,20	0,14
US70202LAC63	2.6250 % Parsons USD Notes 24/29	USD	375,0 %	126,46	474.213,30	0,18
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services USD Notes 23/29	USD	1.030,0 %	106,68	1.098.760,74	0,43
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group USD Notes 24/32	USD	880,0 %	102,26	899.903,84	0,35
US69331CAK45	4.2500 % PG&E USD Notes 23/27	USD	650,0 %	108,26	703.667,22	0,27
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings USD Notes 24/33	USD	1.050,0 %	101,55	1.066.315,95	0,41
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group USD Notes 23/28	USD	670,0 %	103,59	694.059,94	0,27
US759916AC34	1.0000 % Repligen USD Notes 23/28	USD	180,0 %	104,03	187.250,85	0,07
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	380,0 %	97,73	371.359,79	0,14
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy USD Notes 24/32	USD	995,0 %	100,44	999.387,95	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1036

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US857691AJ89	6.6250 %	Station Casinos USD Notes 24/32	USD	565,0 %	102,40	578.556,61	0,23
US85855CAE03	6.3750 %	Stellantis Finance US USD Notes 22/32	USD	695,0 %	106,60	740.879,31	0,29
US875372AC84	1.5000 %	Tandem Diabetes Care USD Notes 24/29 S.2024	USD	150,0 %	145,29	217.941,18	0,09
US880349AU90	8.0000 %	Tenneco USD Notes 23/28	USD	315,0 %	92,51	291.417,39	0,11
US896818AU56	9.0000 %	Triumph Group USD Notes 23/28	USD	212,0 %	105,46	223.579,86	0,09
US897051AC29	4.6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	600,0 %	93,58	561.455,72	0,22
US90279XAA00	6.8750 %	UKG USD Notes 24/31	USD	1.200,0 %	103,29	1.239.453,60	0,48
US911365BQ63	6.0000 %	United Rentals North America USD Notes 22/29	USD	975,0 %	103,25	1.006.707,29	0,39
US922280AC69	1.0000 %	Varonis Systems USD Notes 24/29	USD	215,0 %	108,98	234.300,06	0,09
US92564RAJ41	5.7500 %	VICI Properties Via VICI Note USD Notes 22/27	USD	990,0 %	101,85	1.008.334,31	0,39
US95041AAD00	3.1250 %	Welltower OP USD Notes 24/29	USD	550,0 %	116,02	638.103,46	0,25
US95081QAP90	7.2500 %	WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	895,0 %	102,48	917.154,83	0,36
US98379KAB89	7.1250 %	XPO USD Notes 23/31	USD	1.230,0 %	104,79	1.288.862,88	0,50
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>3.326.876,67</b>	<b>1,29</b>
<b>Obligationen</b>						<b>3.326.876,67</b>	<b>1,29</b>
<b>USA</b>						<b>3.326.876,67</b>	<b>1,29</b>
US17302XAN66	8.3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 23/29	USD	510,0 %	103,79	529.324,24	0,20
US12653CAK45	7.3750 %	CNX Resources USD Notes 22/31	USD	785,0 %	104,45	819.908,95	0,32
US20451RAB87	5.2500 %	Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	940,0 %	97,18	913.532,80	0,35
US25461LAA08	5.8750 %	Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27	USD	305,0 %	98,13	299.287,23	0,12
US833445AA70	0.0000 %	Snowflake USD Zero-Coupon Notes 01.10.2027	USD	725,0 %	105,49	764.823,45	0,30
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>241.230.036,96</b>	<b>93,74</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>14.798.217,75</b>	<b>5,75</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>14.798.217,75</b>	<b>5,75</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			14.769.528,92	5,74
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			28.688,83	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>14.798.217,75</b>	<b>5,75</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Optionsgeschäfte</b>					
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					
Call 1,020 Eli Lilly 10/24	Ktr	-11 USD	0,51	1.028,50	0,00
Call 1,020 Servicenow 10/24	Ktr	-4 USD	0,83	198,28	0,00
Call 1,200 Regeneron Pharmaceuticals 10/24	Ktr	-4 USD	2,40	-109,72	0,00
Call 146 3M 10/24	Ktr	-38 USD	0,28	-286,90	0,00
Call 150 NVIDIA 10/24	Ktr	-180 USD	0,15	1.636,20	0,00
Call 180 Oracle 10/24	Ktr	-16 USD	0,26	36,48	0,00
Call 205 Broadcome 10/24	Ktr	-30 USD	0,15	825,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 225 Texas Instruments 10/24	Ktr	-7 USD	0,57	-73,92	0,00
Call 292.5 Danaher 10/24	Ktr	-17 USD	0,65	-23,46	0,00
Call 360 Eaton 10/24	Ktr	-11 USD	0,40	291,06	0,00
Call 470 Micron Technology 10/24	Ktr	-24 USD	0,17	165,84	0,00
Call 84 Marvell Technology 10/24	Ktr	-32 USD	0,16	152,64	0,00
Call 87.5 Carrier Global 10/24	Ktr	-54 USD	0,20	295,92	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>386.265,60</b>	<b>0,15</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>386.265,60</b>	<b>0,15</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-175,44		-3,76	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-290,08		2,25	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-54,56		0,38	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-1.372,84		-2,76	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-60,15		0,03	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-311,42		-12,52	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-39.373,00		-0,92	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-134.441,00		-6,73	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-583.108,58		-7.055,58	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-35.921,16		592,42	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-21.658,41		464,68	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-88.297,12		2.167,53	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-11.988.723,82		390.120,58	0,15
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>390.401,52</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>933.340,73</b>	<b>0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>257.351.996,96</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z1/ISIN: LU2783655819	10,18	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZF/ISIN: LU2462157582	107,74	98,44	95,62
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZH/ISIN: LU2462157749	106,10	93,47	86,77
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z2/ISIN: LU2783655900	10,13	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z3/ISIN: LU2783656031	10,22	--	--
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z4/ISIN: LU2783656114	2.010,57	--	--
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1Z5/ISIN: LU2757363416	10,03	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D HZG/ISIN: LU2462157665	11,21	9,67	8,71
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	83,06	77,04	74,15
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	8,91	8,14	7,86
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D G7E/ISIN: LU2456880835	11,14	9,45	8,44
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	81,64	76,18	73,79
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZM/ISIN: LU2786262530	101,63	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.361,82	1.173,33	1.064,69
Aktienumlauf in Stück		10.287.480	2.515.769	750.559
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z1/ISIN: LU2783655819	25.284	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZF/ISIN: LU2462157582	122	60	18
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZH/ISIN: LU2462157749	103	101	100
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z2/ISIN: LU2783655900	1.031	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z3/ISIN: LU2783656031	358.415	--	--
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z4/ISIN: LU2783656114	6.381	--	--
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1Z5/ISIN: LU2757363416	1.545.614	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D HZG/ISIN: LU2462157665	260	259	258
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N3/ISIN: LU2417539215	384.345	17.625	12
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	7.334.109	2.144.151	648.601
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D G7E/ISIN: LU2456880835	483.825	224.947	110
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 8N4/ISIN: LU2417539306	46.532	27.178	12
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZM/ISIN: LU2786262530	11	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	101.448	101.448	101.448
Teilfondsvermögen in Mio. USD		257,4	142,1	113,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	35,35
Aktien USA	19,03
Obligationen Kanada	4,84
Anleihen Kaimaninseln	3,80
Aktien Vereinigtes Königreich	2,94
Aktien Kanada	2,07
Obligationen sonstiger Länder	16,03
Aktien sonstiger Länder	6,55
Partizipationsscheine sonstige Länder	2,22
REITs (Real Estate Investment Trusts) Sonstige Länder	0,91
Sonstige Vermögenswerte	6,26
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	5.550.405,93
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	227.246,32
- negativer Zinssatz	-1.758,79
Dividenden	780.850,51
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	317,37
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.557.061,34</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-6.280,03
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.674,13
Pauschalvergütung	-1.653.931,31
Sonstige Kosten	-22.117,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.732.002,96</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.825.058,38</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.810,88
- Wertpapiergeschäften	10.069.572,27
- Finanztermingeschäften	-484,68
- Devisentermingeschäften	146.288,54
- Devisen	-520.362,82
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>14.518.260,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	4.135,92
- Wertpapiergeschäften	16.582.361,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	386.642,03
- Devisen	857,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>31.492.257,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 226.099.496,03)	241.230.036,96
Festgelder	0,00
Bankguthaben	14.798.217,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.938.888,13
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	36.123,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	493.456,08
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	4.629,92
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	393.347,87
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>258.894.700,44</b>
Bankverbindlichkeiten	-6.718,67
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-14.410,92
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-240.032,83
- Wertpapiergeschäften	-1.048.704,47
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-225.260,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-494,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-7.082,27
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.542.703,48</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>257.351.996,96</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	142.066.831,51
Mittelzuflüsse	122.949.747,32
Mittelrückflüsse	-31.535.997,05
Ausschüttung	-7.620.842,31
Betriebsergebnis	31.492.257,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>257.351.996,96</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.515.769
- ausgegeben	10.245.916
- zurückgenommen	-2.474.205
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.287.480</b>

# Allianz Global Intelligent Cities Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>337.505.117,46</b>	<b>78,48</b>
<b>Aktien</b>					<b>192.364.684,99</b>	<b>44,73</b>
<b>Kanada</b>					<b>5.941.061,82</b>	<b>1,38</b>
CA15101Q2071	Celestica	Stk	93.714	USD 50,73	4.754.111,22	1,10
CA65340P1062	NexGen Energy	Stk	179.841	USD 6,60	1.186.950,60	0,28
<b>China</b>					<b>2.346.632,68</b>	<b>0,55</b>
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	165.700	HKD 110,00	2.346.632,68	0,55
<b>Dänemark</b>					<b>685.281,32</b>	<b>0,16</b>
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Stk	30.885	DKK 147,65	685.281,32	0,16
<b>Deutschland</b>					<b>2.625.059,04</b>	<b>0,61</b>
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	30.288	EUR 26,47	898.290,49	0,21
DE0007236101	Siemens	Stk	8.524	EUR 180,80	1.726.768,55	0,40
<b>Irland</b>					<b>2.785.659,71</b>	<b>0,65</b>
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	7.253	USD 384,07	2.785.659,71	0,65
<b>Israel</b>					<b>1.397.857,90</b>	<b>0,32</b>
IL0007200111	Enlight Renewable Energy	Stk	83.305	USD 16,78	1.397.857,90	0,32
<b>Italien</b>					<b>2.465.476,67</b>	<b>0,57</b>
IT0004176001	Prysmian	Stk	33.533	EUR 65,62	2.465.476,67	0,57
<b>Japan</b>					<b>6.092.116,88</b>	<b>1,42</b>
JP3788600009	Hitachi	Stk	88.000	JPY 3.781,00	2.334.196,22	0,54
JP3734800000	NIDEC	Stk	100.800	JPY 3.006,00	2.125.678,21	0,50
JP3571400005	Tokyo Electron	Stk	9.200	JPY 25.290,00	1.632.242,45	0,38
<b>Schweden</b>					<b>802.443,50</b>	<b>0,19</b>
SE0015961909	Hexagon -B-	Stk	73.969	SEK 109,35	802.443,50	0,19
<b>Taiwan</b>					<b>4.795.348,62</b>	<b>1,11</b>
TW0003017000	Asia Vital Components	Stk	56.000	TWD 590,00	1.044.033,31	0,24
TW0002308004	Delta Electronics	Stk	312.000	TWD 380,50	3.751.315,31	0,87
<b>Niederlande</b>					<b>2.071.396,80</b>	<b>0,48</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	8.718	USD 237,60	2.071.396,80	0,48
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.673.320,84</b>	<b>1,09</b>
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Stk	66.676	USD 70,09	4.673.320,84	1,09
<b>USA</b>					<b>155.683.029,21</b>	<b>36,20</b>
US0231351067	Amazon.com	Stk	22.241	USD 187,31	4.165.961,71	0,97
US0304201033	American Water Works	Stk	12.992	USD 144,21	1.873.576,32	0,44
US0311621009	Amgen	Stk	5.497	USD 320,14	1.759.809,58	0,41
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	93.707	USD 64,58	6.051.598,06	1,41
US0326541051	Analog Devices	Stk	14.418	USD 229,29	3.305.903,22	0,77
US0378331005	Apple	Stk	11.264	USD 231,20	2.604.236,80	0,60
US0382221051	Applied Materials	Stk	5.703	USD 202,93	1.157.309,79	0,27
US0404131064	Arista Networks	Stk	9.839	USD 379,22	3.731.145,58	0,87
US29109X1063	Aspen Technology	Stk	4.742	USD 235,87	1.118.471,83	0,26
US0527691069	Autodesk	Stk	11.728	USD 273,16	3.203.620,48	0,74
US05352A1007	Avantor	Stk	85.183	USD 25,87	2.203.684,21	0,51
US0565251081	Badger Meter	Stk	10.282	USD 216,13	2.222.248,66	0,52
US05722G1004	Baker Hughes	Stk	92.671	USD 35,93	3.329.669,03	0,77
US0605051046	Bank of America	Stk	98.718	USD 39,30	3.879.617,40	0,90
US11135F1012	Broadcom	Stk	38.964	USD 171,14	6.668.298,96	1,55
US1491231015	Caterpillar	Stk	7.627	USD 389,71	2.972.318,17	0,69
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	50.041	USD 52,80	2.641.914,60	0,61
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	23.858	USD 253,90	6.057.546,20	1,41
US2166485019	Cooper Cos	Stk	41.128	USD 110,25	4.534.362,00	1,05
US2193501051	Corning	Stk	24.704	USD 44,65	1.102.910,08	0,26
US2358511028	Danaher	Stk	10.085	USD 275,26	2.775.997,10	0,64
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	19.226	USD 118,90	2.285.971,40	0,53
US2788651006	Ecolab	Stk	26.368	USD 253,39	6.681.387,52	1,55
NL0013056914	Elastic	Stk	32.336	USD 76,71	2.480.494,56	0,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2910111044	Emerson Electric	Stk	38.276 USD	108,65	4.158.687,40	0,97
US3364331070	First Solar	Stk	5.571 USD	252,79	1.408.293,09	0,33
SG9999000020	Flex	Stk	98.587 USD	33,56	3.308.579,72	0,77
US4448591028	Humana	Stk	6.927 USD	319,82	2.215.358,51	0,51
US4663131039	Jabil	Stk	23.303 USD	120,26	2.802.418,78	0,65
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Stk	22.598 USD	76,90	1.737.786,20	0,40
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	12.618 USD	207,61	2.619.622,98	0,61
US49338L1035	Keysight Technologies	Stk	21.894 USD	159,08	3.482.897,52	0,81
US5128071082	Lam Research	Stk	1.354 USD	825,22	1.117.347,88	0,26
US5486611073	Lowe's Companies	Stk	10.051 USD	268,64	2.700.100,64	0,63
US5738741041	Marvell Technology	Stk	52.950 USD	71,18	3.768.981,00	0,88
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	3.942 USD	494,14	1.947.899,88	0,45
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	4.482 USD	567,95	2.545.551,90	0,59
US5949181045	Microsoft	Stk	5.070 USD	426,66	2.163.166,20	0,50
US60937P1066	MongoDB	Stk	11.461 USD	268,61	3.078.539,21	0,72
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	1.941 USD	924,67	1.794.774,77	0,42
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	15.354 USD	447,87	6.876.595,98	1,60
US6323071042	Natera	Stk	15.700 USD	128,91	2.023.887,00	0,47
US65290E1010	NEXTracker -A-	Stk	23.340 USD	38,20	891.588,00	0,21
US67066G1040	NVIDIA	Stk	38.479 USD	120,47	4.635.565,13	1,08
US76118Y1047	Resideo Technologies	Stk	46.331 USD	20,09	930.789,79	0,22
US79589L1061	Samsara -A-	Stk	98.492 USD	47,56	4.684.279,52	1,09
US8269191024	Silicon Laboratories	Stk	21.013 USD	115,90	2.435.406,70	0,57
US78463M1071	SPS Commerce	Stk	14.223 USD	190,82	2.714.032,86	0,63
US88076W1036	Teradata	Stk	40.514 USD	30,31	1.227.979,34	0,28
US88160R1014	Tesla	Stk	7.136 USD	263,27	1.878.694,72	0,44
US8962391004	Trimble	Stk	18.082 USD	61,18	1.106.256,76	0,26
US90138F1021	Twilio -A-	Stk	34.255 USD	65,25	2.235.138,75	0,52
US92338C1036	Veralto	Stk	8.887 USD	110,50	982.013,50	0,23
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	17.636 USD	45,15	796.177,22	0,18
US98419M1009	Xylem	Stk	19.500 USD	133,67	2.606.565,00	0,61
<b>Obligationen</b>					<b>119.713.635,49</b>	<b>27,84</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>7.481.460,06</b>	<b>1,74</b>
US722304AC65	0.0000 % PDD Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	3.515,0 %	102,32	3.596.396,86	0,84
US81180WBP59	8.5000 % Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	3.550,0 %	109,44	3.885.063,20	0,90
<b>China</b>					<b>3.604.048,00</b>	<b>0,84</b>
XS2859746237	0.8750 % Ping An Insurance Group of China USD Notes 24/29	USD	2.800,0 %	128,72	3.604.048,00	0,84
<b>Frankreich</b>					<b>5.504.359,11</b>	<b>1,28</b>
FR001400M9F9	1.9700 % Schneider Electric EUR MTN 23/30	EUR	3.900,0 %	125,97	5.504.359,11	1,28
<b>Hongkong</b>					<b>2.715.580,00</b>	<b>0,63</b>
XS2523390867	2.5000 % Lenovo Group USD Notes 22/29	USD	2.000,0 %	135,78	2.715.580,00	0,63
<b>Israel</b>					<b>3.603.486,90</b>	<b>0,84</b>
US23248VAB18	0.0000 % CyberArk Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2024	USD	1.985,0 %	181,54	3.603.486,90	0,84
<b>Niederlande</b>					<b>4.687.200,00</b>	<b>1,09</b>
XS2211997155	0.0000 % STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 04.08.2025	USD	4.800,0 %	97,65	4.687.200,00	1,09
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.274.219,85</b>	<b>0,76</b>
US06739GCF46	0.0000 % Barclays Bank USD Zero-Coupon MTN 18.02.2025	USD	2.965,0 %	110,43	3.274.219,85	0,76
<b>USA</b>					<b>88.843.281,57</b>	<b>20,66</b>
US00971TAJ07	0.1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	3.065,0 %	111,89	3.429.384,03	0,80
US05464CAB72	0.5000 % Axon Enterprise USD Notes 22/27	USD	2.595,0 %	178,83	4.640.728,75	1,08
US08265TAB52	0.1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	4.215,0 %	100,48	4.235.043,72	0,99
US852234AF05	0.1250 % Block USD Notes 20/25	USD	3.275,0 %	98,21	3.216.449,94	0,75
US23804LAB99	0.1250 % Datadog USD Notes 20/25	USD	3.820,0 %	129,96	4.964.627,05	1,15

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US30063PAB13	0.3750 %	Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	2.340,0	96,49	2.257.978,55	0,53
US362273BZ69	4.0000 %	GS Finance USD MTN 23/26	USD	3.070,0	125,51	3.853.157,00	0,90
US362273CC65	1.0000 %	GS Finance USD MTN 24/27	USD	1.935,0	118,44	2.291.814,00	0,53
US40171VAA89	1.2500 %	Guidewire Software USD Notes 18/25	USD	2.400,0	158,46	3.802.962,94	0,88
US42824C2089	7.6250 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/27	USD	6.600,0	60,25	3.976.500,00	0,92
US48134WL960	1.0000 %	JPMorgan Chase Financial USD Notes 24/27	USD	1.805,0	102,36	1.847.598,00	0,43
US55024UAH23	1.5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 23/29	USD	4.145,0	116,07	4.811.113,23	1,12
US55405YAB65	0.2500 %	MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	1.975,0	141,96	2.803.726,79	0,65
US595112BN22	5.3270 %	Micron Technology USD Notes 19/29	USD	1.965,0	103,45	2.032.821,19	0,47
US682189AU93	0.5000 %	ON Semiconductor USD Notes 23/29	USD	5.200,0	102,12	5.310.133,82	1,23
US816850AF86	1.6250 %	Semtech USD Notes 22/27	USD	3.195,0	143,51	4.585.172,01	1,07
US82452JAD19	0.5000 %	Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	2.630,0	104,05	2.736.611,05	0,64
US83304AAB26	0.7500 %	Snap USD Notes 19/26	USD	2.500,0	96,89	2.422.350,03	0,56
US86745KAH77	2.6250 %	Sunnova Energy International USD Notes 22/28	USD	3.000,0	66,87	2.005.968,36	0,47
US88033GDK31	6.1250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	3.765,0	100,72	3.792.149,42	0,88
US88162GAB95	2.2500 %	Tetra Tech USD Notes 23/28	USD	3.595,0	129,97	4.672.314,76	1,09
US902252AB17	0.2500 %	Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	3.495,0	122,08	4.266.666,61	0,99
US90353TAJ97	0.0000 %	Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	4.955,0	110,57	5.478.527,81	1,27
US958102AM75	4.7500 %	Western Digital USD Notes 18/26	USD	1.000,0	99,36	993.580,40	0,23
US98980GAB86	0.1250 %	Zscaler USD Notes 20/25	USD	3.595,0	122,83	4.415.902,11	1,03
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>11.837.800,35</b>	<b>2,75</b>
<b>Dänemark</b>						<b>4.127.662,20</b>	<b>0,96</b>
US6701002056		Novo Nordisk (ADR's)	Stk	34.921	USD 118,20	4.127.662,20	0,96
<b>Taiwan</b>						<b>4.294.851,75</b>	<b>1,00</b>
US8740391003		Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	24.507	USD 175,25	4.294.851,75	1,00
<b>Niederlande</b>						<b>3.415.286,40</b>	<b>0,79</b>
USN070592100		ASML Holding (NVDR's)	Stk	4.080	USD 837,08	3.415.286,40	0,79
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>13.588.996,63</b>	<b>3,16</b>
<b>USA</b>						<b>13.588.996,63</b>	<b>3,16</b>
US03027X1000		American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	10.563	USD 230,19	2.431.496,97	0,57
US2538681030		Digital Real Estate Investment Trust	Stk	38.446	USD 160,39	6.166.353,94	1,43
US29444U7000		Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	4.254	USD 883,37	3.757.855,98	0,87
US42250P1030		Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust	Stk	54.498	USD 22,63	1.233.289,74	0,29
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>83.097.711,67</b>	<b>19,32</b>
<b>Obligationen</b>						<b>83.097.711,67</b>	<b>19,32</b>
<b>Kaimaninseln</b>						<b>6.124.314,16</b>	<b>1,42</b>
US89677QAA58	0.7500 %	Trip.com Group USD Notes 24/29	USD	5.250,0	116,65	6.124.314,16	1,42
<b>USA</b>						<b>76.973.397,51</b>	<b>17,90</b>
US02156BAG86	8.7500 %	Alteryx USD Notes 23/28	USD	1.500,0	102,81	1.542.120,00	0,36
US031652BK50	6.6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	4.025,0	100,91	4.061.530,90	0,94
US093712AL17	3.0000 %	Bloom Energy USD Notes 24/29	USD	4.675,0	85,53	3.998.626,38	0,93
US16115QAG55	9.5000 %	Chart Industries USD Notes 22/31	USD	4.600,0	108,98	5.012.909,80	1,17
US902104AC24	5.0000 %	Coherent USD Notes 21/29	USD	3.675,0	97,86	3.596.253,94	0,84
US29365BAB99	5.9500 %	Entegris USD Notes 22/30	USD	2.400,0	101,94	2.446.600,80	0,57
US35908MAD20	8.7500 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 22/30	USD	3.650,0	106,60	3.890.878,10	0,90
US668771AL22	7.1250 %	Gen Digital USD Notes 22/30	USD	3.370,0	104,90	3.535.092,93	0,82
US37940XAT90	1.5000 %	Global Payments USD Notes 24/31	USD	2.805,0	95,67	2.683.551,80	0,62
US43284MAA62	5.0000 %	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow Via Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	3.015,0	95,02	2.864.836,72	0,67
US46284VAP67	7.0000 %	Iron Mountain USD Notes 23/29	USD	3.625,0	104,18	3.776.528,63	0,88
US595017BF02	0.7500 %	Microchip Technology USD Notes 24/30	USD	5.695,0	99,45	5.663.412,97	1,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments USD Notes 24/30	USD	4.155,0 %	100,72	4.184.869,80	0,97
US62886EBA55	5.1250 % NCR Voyix USD Notes 21/29	USD	3.630,0 %	97,94	3.555.372,28	0,83
US65339KCX63	3.0000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 24/27	USD	4.290,0 %	130,52	5.599.380,63	1,30
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 24/32	USD	2.950,0 %	104,34	3.077.903,15	0,72
US90279XAA00	6.8750 % UKG USD Notes 24/31	USD	3.475,0 %	103,29	3.589.251,05	0,83
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP USD Notes 24/29	USD	5.490,0 %	116,02	6.369.432,72	1,48
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	3.575,0 %	102,48	3.663.495,55	0,85
US98379KAB89	7.1250 % XPO USD Notes 23/31	USD	3.685,0 %	104,79	3.861.349,36	0,90
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.647.774,55</b>	<b>0,85</b>
<b>Obligationen</b>					<b>3.647.774,55</b>	<b>0,85</b>
<b>USA</b>					<b>3.647.774,55</b>	<b>0,85</b>
US833445AC37	0.0000 % Snowflake Inc USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	3.525,0 %	103,48	3.647.774,55	0,85
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>424.250.603,68</b>	<b>98,65</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.364.267,02</b>	<b>2,18</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>9.364.267,02</b>	<b>2,18</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.169.173,85	2,13
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			195.093,17	0,05
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.364.267,02</b>	<b>2,18</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>292.794,73</b>	<b>0,07</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>292.794,73</b>	<b>0,07</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-632.341,80		-19.372,08	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-2.928.741,42		-6.337,00	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-10.163,96		-115,51	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-11.261,52		-418,75	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-73.332,21		-1.061,54	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-2.630.357,08		139.401,86	0,03	
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-1.702.810,95		32.611,12	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-1.320.643,46		27.779,39	0,01	
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-1.379.362,74		72.085,45	0,02	
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-1.469.610,28		48.221,79	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>292.794,73</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-3.840.791,08</b>	<b>-0,90</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>430.066.874,35</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	8,50	7,45	7,33
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	7,90	7,07	7,12
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	8,44	7,39	7,35
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	7,93	7,06	7,17
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	8,84	7,68	7,46
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	93,10	78,14	74,77
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	1.042,85	895,00	886,34
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	8,77	7,64	7,46
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	8,87	7,78	7,58
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	8,32	7,42	7,38
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	16,91	14,00	13,02
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	8,58	7,54	7,42
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	8,11	7,25	7,27
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	8,87	7,69	7,48
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K50/ISIN: LU2473716301	101,63	91,29	91,27
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	8,32	7,36	7,31
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	17,01	13,97	12,96
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K51/ISIN: LU2473716483	100,15	90,51	91,04
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z0/ISIN: LU2783655736	103,98	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	--	8,03	7,76
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	10,99	8,97	8,26
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	1.808,05	1.469,37	1.348,27
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	384.763	654.039	815.206
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	13.956	242.968	27.944
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	781.059	1.560.691	1.999.565
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	344.953	430.354	522.728
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	116.083	410.888	238.878
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	2.178	1.446	491
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHJ/ISIN: LU2384383811	11	7	885
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	125.517	253.921	380.635
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	1.615.958	1.991.077	3.327.551
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	77.469	77.386	53.953
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	1.641.716	1.727.598	2.113.924
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	112.082	136.035	192.749
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	117.354	82.702	35.434
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	1.419.718	1.761.442	1.950.756
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K50/ISIN: LU2473716301	127.838	16.287	11
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	2.164.534	1.273.217	861.675
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	2.120.948	2.832.132	2.728.104
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D K51/ISIN: LU2473716483	2.149.307	347.342	11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse BMf9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7Z0/ISIN: LU2783655736	11	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	--	135	129
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	59.094	88.061	88.061
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	66.886	66.897	66.956
Teilfondsvermögen in Mio. USD		430,1	213,0	167,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	39,41
Aktien USA	36,20
Anleihen Kaimaninseln	3,16
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	3,16
Aktien sonstiger Länder	8,53
Obligationen sonstiger Länder	5,44
Partizipationsscheine sonstige Länder	2,75
Sonstige Vermögenswerte	1,35
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.633.222,53
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	409.465,19
- negativer Zinssatz	-10,66
Dividenden	1.250.840,45
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	704,61
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.294.222,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.662,70
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-125.875,05
Pauschalvergütung	-4.726.463,50
Sonstige Kosten	-3.196,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.857.197,97</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>437.024,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	193.534,00
- Wertpapiergeschäften	12.297.893,21
- Finanztermingeschäften	-164,76
- Devisentermingeschäften	-313.030,23
- Devisen	-1.096.027,01
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.519.229,36</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	47.236.419,36
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	689.320,55
- Devisen	2.240,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>59.447.209,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 385.986.878,51)	424.250.603,68
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.364.267,02
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.336.544,77
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	129.980,17
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	233.286,82
- Wertpapiergeschäften	877.188,86
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	320.099,61
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>436.511.970,93</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.263.718,59
- Wertpapiergeschäften	-4.532.126,97
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-621.946,14
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-27.304,88
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.445.096,58</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>430.066.874,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	212.950.639,33
Mittelzuflüsse	375.078.763,57
Mittelrückflüsse	-204.103.282,88
Ausschüttung	-13.306.455,64
Betriebsergebnis	59.447.209,97
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>430.066.874,35</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	13.954.625
- ausgegeben	8.127.335
- zurückgenommen	-8.640.525
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.441.435</b>

# Allianz Global Metals and Mining

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>795.090.803,42</b>	<b>98,57</b>
<b>Aktien</b>					<b>776.663.318,52</b>	<b>96,29</b>
<b>Australien</b>					<b>129.824.817,76</b>	<b>16,10</b>
AU000000BHP4	BHP Group	Stk	2.119.227	AUD 45,96	60.202.758,35	7,47
AU000000FMG4	Fortescue	Stk	695.767	AUD 20,68	8.893.511,12	1,10
AU000000PDN8	Paladin Energy	Stk	1.259.633	AUD 11,55	8.992.592,33	1,12
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stk	431.820	AUD 129,13	34.465.834,30	4,27
AU000000S320	South32	Stk	7.411.313	AUD 3,77	17.270.121,66	2,14
<b>Kanada</b>					<b>249.468.186,25</b>	<b>30,93</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	Stk	499.698	CAD 110,63	36.497.217,57	4,53
CA11777Q2099	B2Gold	Stk	1.954.315	CAD 4,33	5.586.781,61	0,69
CA13321L1085	Cameco	Stk	286.656	USD 47,98	12.275.212,47	1,52
CA14071L1085	Capstone Copper	Stk	1.521.752	CAD 10,77	10.820.287,93	1,34
CA2960061091	ERO Copper	Stk	686.153	CAD 30,78	13.943.404,13	1,73
CA3518581051	Franco-Nevada	Stk	244.528	CAD 169,64	27.386.472,23	3,40
CA4436281022	Hudbay Minerals	Stk	1.513.934	CAD 12,54	12.533.827,46	1,55
CA46579R1047	Ivanhoe Mines -A-	Stk	1.526.977	CAD 20,56	20.726.923,23	2,57
CA4969024047	Kinross Gold	Stk	2.063.151	USD 9,46	17.419.267,53	2,16
CA5503721063	Lundin Mining	Stk	2.791.435	CAD 14,50	26.722.356,57	3,31
CA8787422044	Teck Resources -B-	Stk	867.950	USD 52,44	40.622.357,94	5,04
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Stk	447.213	CAD 84,45	24.934.077,58	3,09
<b>Chile</b>					<b>26.126.835,94</b>	<b>3,24</b>
GB0000456144	Antofagasta	Stk	1.067.557	GBP 20,44	26.126.835,94	3,24
<b>China</b>					<b>27.363.388,74</b>	<b>3,39</b>
CNE100000114	CMOC Group -H-	Stk	31.211.000	HKD 7,63	27.363.388,74	3,39
<b>Finnland</b>					<b>8.255.523,14</b>	<b>1,02</b>
FI0009002422	Outokumpu	Stk	2.262.407	EUR 3,65	8.255.523,14	1,02
<b>Frankreich</b>					<b>5.682.169,80</b>	<b>0,71</b>
FR0000131757	Eramet	Stk	79.918	EUR 71,10	5.682.169,80	0,71
<b>Deutschland</b>					<b>9.288.958,20</b>	<b>1,15</b>
DE0006766504	Aurubis	Stk	142.033	EUR 65,40	9.288.958,20	1,15
<b>Japan</b>					<b>42.034.220,97</b>	<b>5,21</b>
JP3381000003	Nippon Steel	Stk	1.160.700	JPY 3.198,00	23.240.966,98	2,88
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Stk	699.500	JPY 4.291,00	18.793.253,99	2,33
<b>Norwegen</b>					<b>32.026.169,66</b>	<b>3,97</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	5.517.369	NOK 68,30	32.026.169,66	3,97
<b>Polen</b>					<b>11.785.237,26</b>	<b>1,46</b>
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Stk	311.194	PLN 162,05	11.785.237,26	1,46
<b>Südafrika</b>					<b>13.563.018,30</b>	<b>1,68</b>
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Stk	1.806.346	ZAR 98,55	9.279.612,47	1,15
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Stk	202.563	ZAR 405,66	4.283.405,83	0,53
<b>Südkorea</b>					<b>11.362.428,77</b>	<b>1,41</b>
KR7010130003	Korea Zinc	Stk	24.109	KRW 690.545,60	11.362.428,77	1,41
<b>Schweden</b>					<b>37.631.338,53</b>	<b>4,67</b>
SE0020050417	Boliden	Stk	765.394	SEK 345,00	23.380.716,57	2,90
SE0000171100	SSAB -A-	Stk	3.007.212	SEK 53,52	14.250.621,96	1,77
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>111.910.914,08</b>	<b>13,87</b>
GB00B1XZS820	Anglo American	Stk	1.497.055	GBP 24,32	43.592.942,12	5,40
GB00BRXH2664	Anglogold Ashanti	Stk	1.104.431	USD 27,67	27.274.417,58	3,38
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining	Stk	584.727	CAD 32,73	12.635.091,35	1,57
GB0007188757	Rio Tinto	Stk	440.194	GBP 53,90	28.408.463,03	3,52
<b>USA</b>					<b>60.340.111,12</b>	<b>7,48</b>
US1858991011	Cleveland-Cliffs	Stk	1.081.353	USD 12,76	12.314.758,57	1,53
US6516391066	Newmont (traded in United State)	Stk	452.974	USD 53,90	21.790.629,58	2,70
US6516391066	Newmont (traded in Canada)	Stk	211.571	CAD 72,89	10.181.302,05	1,26
US7802871084	Royal Gold	Stk	126.848	USD 141,80	16.053.420,92	1,99

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>18.427.484,90</b>	<b>2,28</b>
<b>Südafrika</b>						
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Stk	1.271.371 USD	16,24	18.427.484,90	2,28
<b>Investmentanteile</b>					<b>15.560.507,93</b>	<b>1,93</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>						
FR0013106713	Allianz Securicash -WC- EUR - (0.120%)	Stk	99 EUR	156.495,54	15.560.507,93	1,93
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>810.651.311,35</b>	<b>100,50</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.300.385,38</b>	<b>0,29</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.300.385,38</b>	<b>0,29</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.300.385,38	0,29
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.300.385,38</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-6.332.401,75</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>806.619.294,98</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	63,07	58,84	56,31
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	73,80	67,45	62,57
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D RAA/ISIN: LU2512304473	102,99	94,57	88,10
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	968,52	901,32	862,70
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	633,78	589,64	564,18
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	831,97	753,57	692,97
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	122,94	111,51	102,69
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSD/ISIN: LU2488821740	1.118,73	1.010,26	926,23
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D RAB/ISIN: LU2512311502	12,83	11,09	9,55
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1H 8F9/ISIN: LU0608206271	1.304,35	1.119,84	955,60
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>1.939.584</b>	<b>2.287.586</b>	<b>2.711.997</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	384.985	391.390	458.686
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	675.773	976.126	1.287.838
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D RAA/ISIN: LU2512304473	12	10	10
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	500.516	460.784	536.292
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	1.725	1.764	1.153
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	256.840	338.350	341.797
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	75.740	88.242	73.211
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D NSD/ISIN: LU2488821740	20.872	17.897	12.910
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D RAB/ISIN: LU2512311502	23.120	13.022	99
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1H 8F9/ISIN: LU0608206271	1	1	1

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	806,6	788,2	826,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kanada	30,93
Australien	16,10
Vereinigtes Königreich	13,87
USA	7,48
Japan	5,21
Schweden	4,67
Norwegen	3,97
Südafrika	3,96
China	3,39
Chile	3,24
Frankreich	2,64
Sonstige Länder	5,04
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,50
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,50 % des Nettovermögens,

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	16.171,55
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	21.256.561,70
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3.777,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>21.276.510,26</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-113.346,55
Pauschalvergütung	-5.654.048,98
Sonstige Kosten	-11.190,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.778.585,58</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>15.497.924,68</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-46.328.358,78
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-77,80
- Devisen	-14.492.566,70
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-45.323.078,60</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	116.696.423,79
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-50.231,01
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>71.323.114,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 688.710.880,94)	810.651.311,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.300.385,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.004.604,31
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	60.317,75
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>816.016.618,79</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-8.854.872,33
- Wertpapiergeschäften	-70.553,08
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-471.898,40
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.397.323,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>806.619.294,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	788.247.172,18
Mittelzuflüsse	226.757.443,87
Mittelrückflüsse	-266.106.499,49
Ausschüttung	-13.601.935,76
Betriebsergebnis	71.323.114,18
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>806.619.294,98</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.287.586
- ausgegeben	1.468.603
- zurückgenommen	-1.816.605
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.939.584</b>

# Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>11.751.572,16</b>	<b>84,51</b>
<b>Aktien</b>					<b>6.042.071,06</b>	<b>43,45</b>
<b>Australien</b>					<b>4.311,35</b>	<b>0,03</b>
AU0000251498	Helia Group	Stk	633 AUD	4,06	1.779,84	0,01
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	221 AUD	16,54	2.531,51	0,02
<b>Österreich</b>					<b>4.793,28</b>	<b>0,03</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	62 EUR	69,00	4.793,28	0,03
<b>Bermudas</b>					<b>27.257,21</b>	<b>0,20</b>
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	279 USD	79,51	22.183,29	0,16
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	64 USD	79,28	5.073,92	0,04
<b>Kanada</b>					<b>15.391,93</b>	<b>0,11</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	137 CAD	71,34	7.229,78	0,05
CA69946Q1046	Parex Resources	Stk	324 CAD	11,95	2.864,08	0,02
CA8910546032	Torex Gold Resources	Stk	276 CAD	25,95	5.298,07	0,04
<b>Dänemark</b>					<b>102.858,93</b>	<b>0,74</b>
DK0060738599	Demant	Stk	61 DKK	265,40	2.432,87	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	571 DKK	795,20	68.233,92	0,49
DK0060252690	Pandora	Stk	129 DKK	1.099,00	21.304,69	0,15
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	23 DKK	3.150,00	10.887,45	0,08
<b>Finnland</b>					<b>9.323,20</b>	<b>0,07</b>
FI0009005870	Konecranes	Stk	123 EUR	67,65	9.323,20	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>61.795,91</b>	<b>0,44</b>
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	681 EUR	36,58	27.911,49	0,20
FR0010208488	Engie	Stk	1.132 EUR	15,43	19.564,28	0,14
FR0010451203	Rexel	Stk	146 EUR	26,32	4.305,57	0,03
FR0000120966	Societe BIC	Stk	66 EUR	60,30	4.459,16	0,03
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	26 EUR	190,70	5.555,41	0,04
<b>Deutschland</b>					<b>19.819,21</b>	<b>0,14</b>
DE0006602006	GEA Group	Stk	300 EUR	43,82	14.729,43	0,10
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	399 EUR	11,39	5.089,78	0,04
<b>Hongkong</b>					<b>12.076,27</b>	<b>0,09</b>
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	500 HKD	66,40	4.274,33	0,03
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	6.000 HKD	10,10	7.801,94	0,06
<b>Irland</b>					<b>66.038,71</b>	<b>0,48</b>
IE00BF0L3536	AIB Group	Stk	843 EUR	5,26	4.968,27	0,04
IE0000669501	Glanbia	Stk	174 EUR	15,87	3.093,99	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	151 USD	383,95	57.976,45	0,42
<b>Italien</b>					<b>133.346,11</b>	<b>0,96</b>
IT0001233417	A2A	Stk	6.212 EUR	2,06	14.310,23	0,10
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	910 EUR	11,41	11.633,74	0,08
IT0003128367	Enel	Stk	5.811 EUR	7,14	46.507,58	0,34
IT0001250932	Hera	Stk	1.353 EUR	3,55	5.384,72	0,04
IT0005278236	Pirelli & C	Stk	1.432 EUR	5,43	8.715,55	0,06
IT0005239360	UniCredit	Stk	790 EUR	39,92	35.335,39	0,26
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	963 EUR	10,62	11.458,90	0,08
<b>Japan</b>					<b>320.872,32</b>	<b>2,31</b>
JP3122800000	Amada	Stk	900 JPY	1.457,50	9.202,36	0,07
JP3754200008	BIPROGY	Stk	200 JPY	4.860,00	6.818,90	0,05
JP3242800005	Canon	Stk	700 JPY	4.703,00	23.095,16	0,17
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Stk	600 JPY	2.552,00	10.741,87	0,08
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	300 JPY	2.847,50	5.992,84	0,04
JP3854600008	Honda Motor	Stk	3.200 JPY	1.507,50	33.841,94	0,24
JP3853000002	Horiba	Stk	100 JPY	9.344,00	6.555,12	0,05
JP3142500002	Idemitsu Kosan	Stk	400 JPY	1.028,00	2.884,70	0,02
JP3735000006	Jeol	Stk	100 JPY	5.559,00	3.899,82	0,03
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	1.000 JPY	1.711,50	12.006,73	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3297000006	Kokuyo	Stk	400	JPY 2.531,00	7.102,32	0,05
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	400	JPY 2.706,00	7.593,39	0,05
JP3905200006	Mizuno	Stk	200	JPY 9.100,00	12.767,90	0,09
JP3733000008	NEC	Stk	300	JPY 13.750,00	28.938,23	0,21
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Stk	700	JPY 2.244,50	11.022,13	0,08
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	300	JPY 5.220,00	10.986,00	0,08
JP3738600000	Niterra	Stk	300	JPY 3.995,00	8.407,87	0,06
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	3.600	JPY 743,00	18.764,60	0,13
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	400	JPY 3.831,00	10.750,29	0,08
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	100	JPY 9.973,00	6.996,39	0,05
JP3592600005	Shibaura Machine	Stk	200	JPY 3.950,00	5.542,11	0,04
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	600	JPY 892,00	3.754,60	0,03
JP3663900003	Sojitz	Stk	1.000	JPY 3.365,00	23.606,58	0,17
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	1.000	JPY 986,00	6.917,11	0,05
JP3610600003	Toyo Tire	Stk	700	JPY 2.087,00	10.248,69	0,07
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	800	JPY 2.542,50	14.269,18	0,10
JP3126190002	Ulvac	Stk	100	JPY 7.619,00	5.344,98	0,04
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	500	JPY 3.655,00	12.820,51	0,09
<b>Jordanien</b>					<b>19.714,44</b>	<b>0,14</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	771	GBP 19,06	19.714,44	0,14
<b>Norwegen</b>					<b>4.532,16</b>	<b>0,03</b>
NO0003733800	Orkla	Stk	481	NOK 98,95	4.532,16	0,03
<b>Portugal</b>					<b>12.518,70</b>	<b>0,09</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Stk	27.271	EUR 0,41	12.518,70	0,09
<b>Singapur</b>					<b>77.364,47</b>	<b>0,56</b>
SGXZ69436764	BW LPG	Stk	370	NOK 150,40	5.299,00	0,04
SG1N31909426	ComfortDelGro	Stk	2.600	SGD 1,52	3.087,86	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	3.500	SGD 15,10	41.293,90	0,30
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	1.100	SGD 32,21	27.683,71	0,20
<b>Südafrika</b>					<b>7.942,25</b>	<b>0,06</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	1.035	GBP 5,72	7.942,25	0,06
<b>Spanien</b>					<b>144.094,17</b>	<b>1,04</b>
ES0105046009	Aeno SME	Stk	58	EUR 198,40	12.893,24	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	2.032	EUR 9,93	22.603,61	0,16
ES0113679137	Bankinter	Stk	567	EUR 7,95	5.053,14	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	2.321	EUR 13,76	35.770,75	0,26
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	759	EUR 53,28	45.310,44	0,33
ES0173516115	Repsol	Stk	1.699	EUR 11,80	22.462,99	0,16
<b>Schweden</b>					<b>57.676,31</b>	<b>0,41</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	393	SEK 44,70	1.742,79	0,01
SE0015811963	Investor -B-	Stk	1.045	SEK 310,85	32.226,50	0,23
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	889	SEK 268,80	23.707,02	0,17
<b>Schweiz</b>					<b>204.925,27</b>	<b>1,47</b>
CH0012221716	ABB	Stk	964	CHF 48,78	55.761,79	0,40
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	245	GBP 26,84	8.821,77	0,06
CH0360674466	Galenica	Stk	132	CHF 75,25	11.778,73	0,08
CH0010645932	Givaudan	Stk	6	CHF 4.637,00	32.991,82	0,24
CH0025751329	Logitech International	Stk	183	CHF 75,32	16.344,79	0,12
CH0038863350	Nestle	Stk	44	CHF 85,04	4.437,04	0,03
CH0012005267	Novartis	Stk	648	CHF 97,33	74.789,33	0,54
<b>Niederlande</b>					<b>103.640,01</b>	<b>0,75</b>
NL0006237562	Arcadis	Stk	104	EUR 61,45	7.160,57	0,05
NL0010273215	ASML Holding	Stk	47	EUR 750,30	39.511,64	0,28
NL0000009082	Koninklijke KPN	Stk	2.911	EUR 3,67	11.963,65	0,09
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	167	USD 244,93	40.903,31	0,30
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	24	EUR 152,50	4.100,84	0,03
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>268.619,77</b>	<b>1,93</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	1.020	GBP 32,76	44.821,35	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	657 GBP	23,15	20.404,38	0,15
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	8 GBP	116,50	1.250,33	0,01
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	1.250 GBP	4,33	7.257,79	0,05
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	156 GBP	24,82	5.194,38	0,04
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	1.936 GBP	2,27	5.906,12	0,04
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	2.017 GBP	15,25	41.251,57	0,30
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	541 GBP	22,56	16.373,57	0,12
GB0033195214	Kingfisher	Stk	1.496 GBP	3,21	6.446,35	0,05
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	4.245 GBP	3,76	21.401,37	0,15
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	8.310 GBP	3,46	38.606,52	0,28
GB0032089863	Next	Stk	66 GBP	97,26	8.611,63	0,06
GB00B2NGPM57	Paron Banking Group	Stk	854 GBP	7,73	8.856,14	0,06
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	1.136 GBP	10,31	15.712,46	0,11
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	5.500 GBP	3,60	26.525,81	0,19
<b>Uruguay</b>					<b>14.452,97</b>	<b>0,10</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	7 USD	2.064,71	14.452,97	0,10
<b>USA</b>					<b>4.348.706,11</b>	<b>31,27</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	379 USD	112,43	42.610,97	0,31
US00724F1012	Adobe	Stk	80 USD	515,48	41.238,40	0,30
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	54 USD	160,29	8.655,66	0,06
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	51 USD	164,35	8.381,85	0,06
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	996 USD	163,95	163.294,20	1,17
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	885 USD	165,29	146.281,65	1,05
US0231351067	Amazon.com	Stk	1.680 USD	187,97	315.789,60	2,27
US0258161092	American Express	Stk	10 USD	271,06	2.710,60	0,02
US0311621009	Amgen	Stk	92 USD	322,67	29.685,64	0,21
US0378331005	Apple	Stk	122 USD	227,79	27.790,38	0,20
US0382221051	Applied Materials	Stk	315 USD	204,92	64.549,80	0,46
US03957W1062	Archrock	Stk	535 USD	20,39	10.908,65	0,08
US0404131064	Arista Networks	Stk	44 USD	380,26	16.731,44	0,12
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	120 USD	131,05	15.726,00	0,11
US04621X1081	Assurant	Stk	13 USD	199,95	2.599,35	0,02
US00206R1023	AT&T	Stk	3.151 USD	21,90	69.006,90	0,50
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	217 USD	272,88	59.214,96	0,43
US05478C1053	AZEK	Stk	89 USD	46,77	4.162,53	0,03
US0024741045	AZZ	Stk	15 USD	82,29	1.234,35	0,01
US0605051046	Bank of America	Stk	2.060 USD	39,40	81.164,00	0,58
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	124 USD	32,39	4.016,36	0,03
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	84 USD	241,51	20.286,84	0,15
US1046741062	Brady -A-	Stk	84 USD	75,23	6.319,32	0,05
US11135F1012	Broadcom	Stk	39 USD	172,69	6.734,91	0,05
US1423391002	Carlisle	Stk	40 USD	444,59	17.783,60	0,13
US15135B1017	Centene	Stk	75 USD	74,58	5.593,50	0,04
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	52 USD	179,63	9.340,76	0,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	804 USD	57,34	46.101,36	0,33
US1255231003	Cigna Group	Stk	58 USD	347,70	20.166,60	0,15
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	130 USD	121,60	15.808,00	0,11
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	325 USD	53,02	17.231,50	0,12
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	80 USD	28,52	2.281,60	0,02
US1912161007	Coca-Cola	Stk	61 USD	71,79	4.379,19	0,03
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	154 USD	76,89	11.841,06	0,09
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	416 USD	103,66	43.122,56	0,31
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	1.601 USD	41,64	66.665,64	0,48
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	222 USD	104,05	23.099,10	0,17
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	38 USD	885,62	33.653,56	0,24
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	65 USD	285,86	18.580,90	0,13
US1264081035	CSX	Stk	901 USD	34,53	31.111,53	0,22
US1266501006	CVS Health	Stk	99 USD	61,38	6.076,62	0,04
US2358511028	Danaher	Stk	145 USD	275,44	39.938,80	0,29

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	108 USD	114,20	12.333,60	0,09
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	78 USD	159,42	12.434,76	0,09
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	51 USD	209,14	10.666,14	0,08
US2576511099	Donaldson	Stk	158 USD	73,82	11.663,56	0,08
US2774321002	Eastman Chemical	Stk	106 USD	112,38	11.912,28	0,09
US2788651006	Ecolab	Stk	162 USD	254,59	41.243,58	0,30
US2855121099	Electronic Arts	Stk	36 USD	144,65	5.207,40	0,04
US0367521038	Elevance Health	Stk	110 USD	523,95	57.634,50	0,41
US5324571083	Eli Lilly	Stk	108 USD	877,79	94.801,32	0,68
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	293 USD	36,21	10.609,53	0,08
US29261A1007	Encompass Health	Stk	48 USD	96,01	4.608,48	0,03
US30161N1019	Exelon	Stk	805 USD	40,38	32.505,90	0,23
US31428X1063	FedEx	Stk	67 USD	267,55	17.925,85	0,13
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	33 USD	201,86	6.661,38	0,05
SG9999000020	Flex	Stk	529 USD	33,56	17.753,24	0,13
US35905A1097	Frontdoor	Stk	249 USD	48,62	12.106,38	0,09
US3647601083	Gap	Stk	128 USD	21,42	2.741,76	0,02
US37045V1008	General Motors	Stk	422 USD	46,48	19.614,56	0,14
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	529 USD	83,61	44.229,69	0,32
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	157 USD	156,00	24.492,00	0,18
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	30 USD	142,34	4.270,20	0,03
US3976241071	Greif -A-	Stk	64 USD	62,32	3.988,48	0,03
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Stk	61 USD	116,78	7.123,58	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	48 USD	403,28	19.357,44	0,14
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	89 USD	37,62	3.348,18	0,02
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	161 USD	20,14	3.242,54	0,02
US4370761029	Home Depot	Stk	105 USD	399,53	41.950,65	0,30
US4448591028	Humana	Stk	15 USD	319,57	4.793,55	0,03
US4571871023	Ingredion	Stk	197 USD	137,37	27.061,89	0,20
US4592001014	International Business Machines	Stk	38 USD	220,84	8.391,92	0,06
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	15 USD	479,18	7.187,70	0,05
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	119 USD	91,35	10.870,65	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	673 USD	161,40	108.622,20	0,78
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	657 USD	210,50	138.298,50	0,99
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	50 USD	142,54	7.127,00	0,05
US4824801009	KLA	Stk	23 USD	782,40	17.995,20	0,13
US5006432000	Korn Ferry	Stk	157 USD	73,40	11.523,80	0,08
US5010441013	Kroger	Stk	391 USD	56,52	22.099,32	0,16
US5128071082	Lam Research	Stk	56 USD	827,12	46.318,72	0,33
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	21 USD	280,25	5.885,25	0,04
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	51 USD	493,64	25.175,64	0,18
US57686G1058	Matson	Stk	90 USD	141,93	12.773,70	0,09
US58155Q1031	McKesson	Stk	51 USD	488,25	24.900,75	0,18
US5528481030	MGIC Investment	Stk	974 USD	25,37	24.710,38	0,18
US5949181045	Microsoft	Stk	777 USD	428,02	332.571,54	2,39
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	8 USD	924,99	7.399,92	0,05
US55345K1034	MRC Global	Stk	340 USD	12,64	4.297,60	0,03
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	413 USD	21,27	8.784,51	0,06
US64110D1046	NetApp	Stk	189 USD	121,24	22.914,36	0,17
US64110L1061	Netflix	Stk	31 USD	707,35	21.927,85	0,16
US6703461052	Nucor	Stk	75 USD	150,13	11.259,75	0,08
US67066G1040	NVIDIA	Stk	2.819 USD	121,40	342.226,60	2,46
US6907421019	Owens Corning	Stk	214 USD	174,30	37.300,20	0,27
US6937181088	PACCAR	Stk	245 USD	98,13	24.041,85	0,17
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	77 USD	215,70	16.608,90	0,12
US7055731035	Pegasystems	Stk	61 USD	72,21	4.404,81	0,03
US7170811035	Pfizer	Stk	562 USD	29,09	16.348,58	0,12
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	129 USD	183,07	23.616,03	0,17
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	157 USD	173,55	27.247,35	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US7433151039	Progressive	Stk	241 USD	251,10	60.515,10	0,44
US7475251036	QUALCOMM	Stk	206 USD	170,13	35.046,78	0,25
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	56 USD	154,80	8.668,80	0,06
US7512121010	Ralph Lauren	Stk	45 USD	196,53	8.843,85	0,06
US7782961038	Ross Stores	Stk	98 USD	151,56	14.852,88	0,11
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	485 USD	28,21	13.681,85	0,10
US79466L3024	Salesforce	Stk	32 USD	276,64	8.852,48	0,06
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	91 USD	79,70	7.252,70	0,05
US81762P1021	ServiceNow	Stk	55 USD	881,79	48.498,45	0,35
US78442P1066	SLM	Stk	895 USD	22,56	20.191,20	0,15
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	114 USD	125,98	14.361,72	0,10
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	322 USD	13,25	4.266,50	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	598 USD	49,65	29.690,70	0,21
US8760301072	Tapestry	Stk	526 USD	47,94	25.216,44	0,18
US87612G1013	Targa Resources	Stk	126 USD	146,80	18.496,80	0,13
US87612E1064	Target	Stk	369 USD	155,18	57.261,42	0,41
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	281 USD	151,22	42.492,82	0,31
US8803451033	Tennant	Stk	32 USD	96,58	3.090,56	0,02
US88160R1014	Tesla	Stk	382 USD	260,46	99.495,72	0,72
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	14 USD	358,53	5.019,42	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	218 USD	581,85	126.843,30	0,91
US9029733048	US Bancorp	Stk	348 USD	45,48	15.827,04	0,11
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	42 USD	210,85	8.855,70	0,06
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	1.624 USD	44,89	72.901,36	0,52
US94106L1098	Waste Management	Stk	32 USD	205,51	6.576,32	0,05
US9598021098	Western Union	Stk	2.168 USD	12,16	26.362,88	0,19
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	61 USD	154,35	9.415,35	0,07
US98138H1014	Workday -A-	Stk	88 USD	243,62	21.438,56	0,15
US98978V1035	Zoetis	Stk	32 USD	194,81	6.233,92	0,05
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	395 USD	69,55	27.472,25	0,20
<b>Obligationen</b>					<b>5.588.275,87</b>	<b>40,19</b>
<b>Australien</b>					<b>305.434,55</b>	<b>2,20</b>
XS2342206591	0.7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0 %	95,59	107.107,41	0,77
US961214EM13	2.8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0 %	99,16	198.327,14	1,43
<b>Belgien</b>					<b>33.605,00</b>	<b>0,24</b>
BE0000361700	3.5000 % Belgium Government EUR Bonds 24/55 S.101	EUR	30,0 %	99,97	33.605,00	0,24
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>200.876,80</b>	<b>1,44</b>
USG3925DAD24	4.8750 % Gerdau Trade USD Notes 17/27	USD	200,0 %	100,44	200.876,80	1,44
<b>Kanada</b>					<b>132.325,04</b>	<b>0,95</b>
AU3CB0278554	1.5000 % Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	200,0 %	95,53	132.325,04	0,95
<b>Chile</b>					<b>313.634,25</b>	<b>2,26</b>
XS2645248225	4.1250 % Chile Government EUR Bonds 23/34	EUR	100,0 %	104,71	117.325,13	0,85
USP37110AK24	3.7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	200,0 %	98,15	196.309,12	1,41
<b>Kolumbien</b>					<b>165.501,20</b>	<b>1,19</b>
US195325DS19	3.1250 % Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0 %	82,75	165.501,20	1,19
<b>Frankreich</b>					<b>807.613,61</b>	<b>5,81</b>
US06675GAT22	2.3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	250,0 %	99,62	249.057,95	1,79
FR0012317758	4.0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0 %	100,05	112.098,51	0,81
US83368TAV08	2.6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	450,0 %	99,21	446.457,15	3,21
<b>Deutschland</b>					<b>408.760,16</b>	<b>2,94</b>
DE000AAR0264	0.5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	92,98	104.173,83	0,75
XS2381272207	1.3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	89,95	100.783,50	0,73
DE000A3E5WW4	1.3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0 %	94,43	105.803,18	0,76

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE0001135481	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	40,0 %	99,90	44.772,71	0,32
DE0001102515	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	60,0 %	79,17	53.226,94	0,38
<b>Ungarn</b>					<b>165.410,46</b>	<b>1,19</b>
XS2680932907	5.3750 % Hungary Government EUR Bonds 23/33	EUR	50,0 %	107,73	60.353,52	0,43
XS2232045463	1.5000 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	93,76	105.056,94	0,76
<b>Italien</b>					<b>98.551,15</b>	<b>0,71</b>
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	40,0 %	113,55	50.889,02	0,37
IT0005534141	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/53	EUR	40,0 %	106,35	47.662,13	0,34
<b>Japan</b>					<b>487.835,00</b>	<b>3,51</b>
JP1103581L42	0.1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.358	JPY	1.500,0 %	97,85	10.296,33	0,07
JP1400131L54	0.5000 % Japan Government JPY Bonds 20/60 S.13	JPY	10.000,0 %	58,33	40.921,46	0,30
JP1051671Q49	0.4000 % Japan Government JPY Bonds 24/29 S.167	JPY	5.000,0 %	99,69	34.966,15	0,25
JP1103741Q44	0.8000 % Japan Government JPY Bonds 24/34 S.374	JPY	30.000,0 %	99,78	209.987,37	1,51
JP1201871Q14	1.3000 % Japan Government JPY Bonds 24/43 S.187	JPY	10.000,0 %	94,11	66.021,96	0,48
JP1300811Q17	1.6000 % Japan Government JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	20.000,0 %	89,55	125.641,73	0,90
<b>Mexiko</b>					<b>87.996,03</b>	<b>0,63</b>
XS2363910436	2.2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	100,0 %	78,54	87.996,03	0,63
<b>Portugal</b>					<b>11.498,49</b>	<b>0,08</b>
PTOTE3OE0025	3.6250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 24/54	EUR	10,0 %	102,62	11.498,49	0,08
<b>Rumänien</b>					<b>193.658,88</b>	<b>1,39</b>
XS2364199757	1.7500 % Romania Government EUR MTN Bonds 21/30	EUR	50,0 %	85,22	47.741,38	0,34
XS2201851685	4.0000 % Romania Government USD Bonds 20/51	USD	200,0 %	72,96	145.917,50	1,05
<b>Serbien</b>					<b>88.389,54</b>	<b>0,64</b>
XS2308620793	1.6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0 %	78,89	88.389,54	0,64
<b>Spanien</b>					<b>186.320,34</b>	<b>1,34</b>
ES0000012L60	3.9000 % Spain Government EUR Bonds 23/39	EUR	40,0 %	106,39	47.681,85	0,34
ES0000012M93	4.0000 % Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	20,0 %	104,54	23.425,57	0,17
XS2753311393	4.0550 % Telefónica Emisiones EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	102,83	115.212,92	0,83
<b>Niederlande</b>					<b>185.141,86</b>	<b>1,33</b>
USN30707AE88	4.7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0 %	92,57	185.141,86	1,33
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>787.959,51</b>	<b>5,67</b>
XS1748699011	3.2500 % Barclays GBP MTN 18/33	GBP	100,0 %	85,87	115.205,36	0,83
XS2119468572	1.8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0 %	98,11	109.930,31	0,79
XS2010044977	1.6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0 %	99,62	111.620,57	0,80
XS2283175516	1.4560 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	95,93	191.865,24	1,38
GB00BPSNBB36	4.3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 24/54	GBP	35,0 %	96,17	45.155,23	0,33
US92857WBV19	3.2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81	USD	100,0 %	96,72	96.723,94	0,70
XS2385755835	1.5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	100,0 %	87,55	117.458,86	0,84
<b>USA</b>					<b>927.764,00</b>	<b>6,67</b>
US031162CS70	3.3750 % Amgen USD Notes 20/50	USD	100,0 %	76,17	76.165,73	0,55
US00206RDJ86	4.5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	130,0 %	88,74	115.355,71	0,83
AU3CB0282671	1.5500 % General Motors Financial AUD MTN 21/25	AUD	200,0 %	96,83	134.118,63	0,96
US912810PW27	4.3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	23,0 %	105,45	24.253,67	0,17
US912810PX00	4.5000 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	100,0 %	106,64	106.638,24	0,77
US912810QA97	3.5000 % United States Government USD Bonds 09/39	USD	42,0 %	95,56	40.133,28	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9128283J70	2.1250 %	United States Government USD Bonds 17/24	USD	145,0 %	99,59	144.399,60	1,04
US912810RX81	3.0000 %	United States Government USD Bonds 17/47	USD	350,0 %	81,91	286.699,14	2,06
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>121.225,23</b>	<b>0,87</b>
<b>Frankreich</b>						<b>18.228,55</b>	<b>0,13</b>
FR0000121964		Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	245 EUR	29,26	8.032,17	0,06
FR0013326246		Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	117 EUR	77,78	10.196,38	0,07
<b>USA</b>						<b>102.996,68</b>	<b>0,74</b>
US0240131047		American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	164 USD	26,57	4.357,48	0,03
US03027X1000		American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	295 USD	230,32	67.944,40	0,49
US44107P1049		Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	289 USD	18,13	5.239,57	0,04
US9026531049		UDR Real Estate Investment Trust	Stk	289 USD	44,99	13.002,11	0,09
US9256521090		VICI Properties Real Estate Investment Trust	Stk	376 USD	33,12	12.453,12	0,09
<b>Investmentanteile</b>						<b>643.333,09</b>	<b>4,63</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>643.333,09</b>	<b>4,63</b>
LU1794552932		Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -WT9 (H2-EUR)- EUR - (0.790%)	Stk	6 EUR	95.727,60	643.333,09	4,63
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>12.394.905,25</b>	<b>89,14</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.594.046,07</b>	<b>11,47</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.594.046,07</b>	<b>11,47</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.391.250,02	10,01
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			202.796,05	1,46
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.594.046,07</b>	<b>11,47</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>151.159,29</b>	<b>1,09</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>151.159,29</b>	<b>1,09</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>594,01</b>	<b>0,00</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	2 EUR	134,47	1.680,67	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	1 GBP	98,36	-1.086,66	-0,01
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>159.810,74</b>	<b>1,15</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	1 EUR	5.059,00	-89,64	0,00
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	3 GBP	8.333,50	1.026,29	0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	32 USD	1.190,90	117.120,00	0,84
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	6 USD	5.787,88	32.225,00	0,23
S&P/TSX 60 Index Futures 12/24	Ktr	1 CAD	1.444,25	4.016,72	0,03
SPI 200 Index Futures 12/24	Ktr	1 AUD	8.294,50	2.120,93	0,02
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	2 CHF	12.227,00	3.391,44	0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-7.702,09</b>	<b>-0,05</b>
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-4 JPY	144,58	-897,96	-0,01



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-5 USD	114,51	-664,07	0,00
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	-2 EUR	121,02	-6.140,06	-0,04
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-1.543,37</b>	<b>-0,01</b>
NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 12/24	Ktr	-1 JPY	37.940,00	-1.543,37	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-39.411,99</b>	<b>-0,29</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-39.411,99</b>	<b>-0,29</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2024	AUD	-74,30		-1,60	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-805,38		-25,14	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Oct 2024	AUD	-380.000,00		-6.880,08	-0,05
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2024	CAD	-41,34		0,26	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-137,64		0,46	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 15 Nov 2024	CNY	-18,89		0,01	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-12.855,51		-34,42	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2024	DKK	-667,04		-0,04	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-108,67		1,17	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-3,52		-0,05	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Oct 2024	EUR	-1.510.000,00		-22.906,00	-0,16
Sold EUR / Bought USD - 18 Dec 2024	EUR	-630.000,00		-9.289,98	-0,07
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-203,10		-8,16	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-195,38		-6,91	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Oct 2024	GBP	-210.000,00		-6.238,62	-0,05
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2024	HKD	-93,39		0,25	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	-60.937,00		-1,80	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Oct 2024	JPY	-69.000.000,00		-9.078,88	-0,07
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2024	NOK	-97,52		-0,01	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-558,87		-0,62	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2024	SGD	-53,30		-0,47	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-1.265,30		-18,67	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-30.194,48		1.608,01	0,01
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-267.190,65		5.147,18	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-22.567,09		482,56	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-49.788,44		2.596,07	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-159.933,06		5.243,49	0,04
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>111.747,30</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-195.778,82</b>	<b>-1,41</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>13.904.919,80</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	7,54	6,73	6,80
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	7,44	6,61	6,77
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	109,72	99,62	102,14
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	7,95	7,01	7,02
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	--	926,42	892,96
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	974,28	830,27	797,80
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	7,87	6,95	6,98
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	7,70	6,89	6,98
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	8,00	7,08	7,09
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1.121,92	943,53	894,08
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.311,38	1.096,60	1.032,39
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	405.899	512.959	674.703
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	6.031	6.031	6.031
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	256.533	278.269	387.244
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	418	343	4.760
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	1.495	1.459	1.330
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HQ/ISIN: LU2393953687	--	46.650	51.490
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	10	2.425	2.025
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	4.979	4.936	6.444
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	27.507	39.985	47.889
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	99.385	122.263	155.531
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1	1	282
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	9.540	10.597	11.677
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		13,9	61,0	61,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	31,27
Obligationen USA	6,67
Obligationen Frankreich	5,81
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,67
Investmentanteile Luxemburg	4,63
Anleihen Japan	3,51
Obligationen Deutschland	2,94
Aktien Japan	2,31
Anleihen Chile	2,26
Obligationen Australien	2,20
Obligationen sonstiger Länder	11,13
Aktien sonstiger Länder	9,87
REITs (Real Estate Investment Trusts) Sonstige Länder	0,87
Sonstige Vermögenswerte	10,86
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	475.576,58
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	86.928,25
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	311.277,91
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	38.207,99
Sonstige Erträge	182,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>912.172,85</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-58,04
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.843,98
Pauschalvergütung	-170.270,27
Sonstige Kosten	-1.663,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-176.835,29</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>735.337,56</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-104.039,60
- Wertpapiergeschäften	4.555.761,79
- Finanztermingeschäften	293.883,12
- Devisentermingeschäften	-1.844.376,65
- Devisen	-1.283.333,88
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.353.232,34</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	14.609,38
- Wertpapiergeschäften	3.327.876,33
- Finanztermingeschäften	189.756,10
- Devisentermingeschäften	1.822.954,16
- Devisen	10.596,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.719.025,01</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.373.332,04)	12.394.905,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.594.046,07
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	49.649,33
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	11.480,02
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	161.581,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	15.079,46
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>14.226.741,18</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.533,74
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-245.000,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.374,43
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-10.421,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-54.491,45
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-321.821,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>13.904.919,80</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	61.044.169,88
Mittelzuflüsse	1.031.420,08
Mittelrückflüsse	-55.835.107,21
Ausschüttung	-54.587,96
Betriebsergebnis	7.719.025,01
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.904.919,80</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	512.959
- ausgegeben	1.088
- zurückgenommen	-108.148
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>405.899</b>

# Allianz Global Multi-Asset Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>313.939.767,02</b>	<b>76,76</b>
<b>Obligationen</b>						<b>313.939.767,02</b>	<b>76,76</b>
<b>Australien</b>						<b>2.176.662,09</b>	<b>0,53</b>
XS1558450745	2.1250 %	Westpac Banking GBP MTN 17/25	GBP	1.650,0 %	98,33	2.176.662,09	0,53
<b>Österreich</b>						<b>2.996.096,74</b>	<b>0,73</b>
XS2724532333	10.5000 %	ams-OSRAM EUR Notes 23/29	EUR	800,0 %	103,69	929.468,74	0,23
AT000B122270	5.7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 24/34	EUR	1.800,0 %	102,47	2.066.628,00	0,50
<b>Kaimaninseln</b>						<b>6.920.117,96</b>	<b>1,69</b>
XS2413632360	5.6250 %	IHS Holding USD Notes 21/26	USD	1.100,0 %	98,50	1.083.465,46	0,27
XS2413632527	6.2500 %	IHS Holding USD Notes 21/28	USD	1.200,0 %	93,63	1.123.550,28	0,27
USG5975LAF34	5.7500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	2.500,0 %	96,79	2.419.700,00	0,59
US80007RAF29	5.1250 %	Sands China USD Notes 19/25	USD	2.300,0 %	99,71	2.293.402,22	0,56
<b>Chile</b>						<b>3.843.130,00</b>	<b>0,94</b>
US05971WAC73	2.7000 %	Banco Santander Chile USD Notes 20/25	USD	2.000,0 %	99,30	1.985.958,80	0,49
USP6S60VAB44	13.3750 %	Latam Airlines Group USD Notes 22/29	USD	1.600,0 %	116,07	1.857.171,20	0,45
<b>Kolumbien</b>						<b>3.295.686,73</b>	<b>0,81</b>
US05968LAN29	8.6250 %	Bancolombia USD FLR-Notes 24/34	USD	3.100,0 %	106,31	3.295.686,73	0,81
<b>Tschechische Republik</b>						<b>2.556.288,58</b>	<b>0,63</b>
XS2113253210	3.8750 %	Allwyn International EUR Notes 20/27	EUR	2.300,0 %	99,20	2.556.288,58	0,63
<b>Dänemark</b>						<b>10.301.712,80</b>	<b>2,52</b>
XS2343014119	4.3750 %	Danske Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.350,0 %	96,68	2.272.067,89	0,56
XS2715957358	4.8750 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.250,0 %	105,76	2.666.219,72	0,65
XS2807518639	5.1860 %	TDC Net EUR MTN 24/29	EUR	4.550,0 %	105,21	5.363.425,19	1,31
<b>Finnland</b>						<b>3.069.067,04</b>	<b>0,75</b>
FI4000562202	5.1250 %	Huhtamaki EUR Notes 23/28	EUR	2.600,0 %	105,35	3.069.067,04	0,75
<b>Frankreich</b>						<b>25.695.786,00</b>	<b>6,28</b>
FR001400F2R8	8.1250 %	Air France-KLM EUR Notes 23/28	EUR	3.200,0 %	113,21	4.059.021,15	0,99
USF1067PAE63	8.5000 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 23/undefined	USD	2.700,0 %	107,59	2.904.946,20	0,71
USF2R125CD54	8.1250 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.950,0 %	103,01	3.038.806,21	0,74
FR0013534336	3.3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.000,0 %	91,17	3.064.380,91	0,75
FR001400OP33	3.7500 %	Elis EUR MTN 24/30	EUR	1.900,0 %	100,90	2.147.955,28	0,53
XS2655993033	5.2500 %	Rexel EUR Notes 23/30	EUR	1.800,0 %	104,45	2.106.519,27	0,52
US83370RAB42	4.7500 %	Société Générale USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.100,0 %	94,21	1.978.337,76	0,48
FR001400IU83	7.2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	3.600,0 %	108,98	4.395.931,65	1,07
FR001400L9Q7	5.8750 %	Valeo EUR MTN 23/29	EUR	1.700,0 %	104,99	1.999.887,57	0,49
<b>Deutschland</b>						<b>11.895.623,94</b>	<b>2,91</b>
XS1222594472	3.5000 %	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	3.600,0 %	98,45	3.970.957,73	0,97
DE000CZ45WB5	7.8750 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	800,0 %	107,05	959.562,49	0,24
XS2010039035	0.9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.900,0 %	98,38	2.094.260,05	0,51
XS2776523669	5.8750 %	TUI EUR Notes 24/29	EUR	2.200,0 %	104,24	2.569.501,57	0,63
DE000A3E5MG8	0.3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	2.200,0 %	93,36	2.301.342,10	0,56
<b>Griechenland</b>						<b>3.095.860,59</b>	<b>0,76</b>
XS2562483441	8.7500 %	National Bank of Greece GBP FLR-MTN 22/27	GBP	2.200,0 %	104,89	3.095.860,59	0,76
<b>Hongkong</b>						<b>1.040.019,33</b>	<b>0,25</b>
XS2222027364	5.8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.050,0 %	99,05	1.040.019,33	0,25
<b>Irland</b>						<b>5.184.967,63</b>	<b>1,27</b>
XS2230399441	2.8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	2.000,0 %	98,70	2.211.830,83	0,54

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2805234700	5.0000 % Flutter Treasury Designated Activity EUR Notes 24/29	EUR	1.950,0 %	103,24	2.255.636,68	0,55
US832724AB40	7.5000 % Smurfit Kappa Treasury Funding USD Notes 95/25	USD	700,0 %	102,50	717.500,12	0,18
<b>Italien</b>					<b>30.032.565,30</b>	<b>7,34</b>
XS2785686523	4.7500 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR FLR-MTN 24/29	EUR	1.400,0 %	102,95	1.614.928,40	0,40
XS2110110686	2.6250 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 20/25	EUR	1.800,0 %	99,53	2.007.247,29	0,49
XS2576550086	6.3750 % Enel EUR FLR-MTN 23/undefined	EUR	2.700,0 %	107,08	3.239.256,71	0,79
XS1428773763	5.0000 % Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	3.450,0 %	104,59	4.043.147,48	0,99
XS2534883363	8.5050 % Intesa Sanpaolo GBP MTN 22/32	GBP	2.050,0 %	111,88	3.076.774,70	0,75
XS2161819722	1.7500 % Nexi EUR Notes 20/27	EUR	1.600,0 %	94,21	1.688.977,31	0,41
XS2804500226	2.3750 % Optics Bidco EUR MTN 24/27	EUR	1.305,0 %	96,13	1.405.588,93	0,34
XS2804500572	6.8750 % Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	2.700,0 %	108,82	3.291.969,54	0,81
XS1982819994	2.7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	3.900,0 %	99,51	4.348.533,71	1,06
XS2101558307	2.7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	4.850,0 %	97,83	5.316.141,23	1,30
<b>Japan</b>					<b>2.904.865,62</b>	<b>0,71</b>
XS1266660122	6.0000 % SoftBank Group USD Notes 15/25	USD	2.900,0 %	100,17	2.904.865,62	0,71
<b>Jersey</b>					<b>4.857.693,90</b>	<b>1,19</b>
XS2765406371	6.8750 % Ardonagh Finco EUR Notes 24/31	EUR	1.050,0 %	101,24	1.191.010,04	0,29
XS2603557591	5.8760 % CPUK Finance GBP Notes 23/27	GBP	2.700,0 %	101,23	3.666.683,86	0,90
<b>Luxemburg</b>					<b>11.761.069,05</b>	<b>2,88</b>
US013304AA87	6.1250 % Albion Financing 1 Via Aggreko Holdings USD Notes 21/26	USD	2.100,0 %	100,74	2.115.508,50	0,52
USL0183EAA30	9.8750 % Ambipar Lux USD Notes 24/31	USD	850,0 %	103,65	881.026,70	0,22
USL6388GHV51	6.2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	3.195,0 %	99,50	3.178.950,24	0,78
USL7915TAA09	4.5000 % Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	2.600,0 %	95,93	2.494.265,28	0,61
XS2010028343	2.8750 % SES EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.900,0 %	95,14	3.091.318,33	0,75
<b>Polen</b>					<b>1.571.503,81</b>	<b>0,38</b>
XS2680046021	8.3750 % mBank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	1.300,0 %	107,89	1.571.503,81	0,38
<b>Singapur</b>					<b>2.102.650,00</b>	<b>0,51</b>
XS1242348164	3.8750 % GLP USD MTN 15/25	USD	2.200,0 %	95,58	2.102.650,00	0,51
<b>Spanien</b>					<b>23.925.152,79</b>	<b>5,85</b>
ES0265936049	8.3750 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-MTN 23/33	EUR	1.600,0 %	113,18	2.029.007,36	0,49
XS2113911387	1.2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	3.000,0 %	94,02	3.160.225,39	0,77
XS2674597468	8.2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 23/33	GBP	3.200,0 %	108,74	4.668.310,37	1,14
XS2679904768	7.5000 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	113,82	1.912.862,31	0,47
US05971KAP49	9.6250 % Banco Santander USD FLR-Notes 23/undefined	USD	2.200,0 %	111,15	2.445.395,70	0,60
XS2465792294	2.2500 % Cellnex Finance EUR MTN 22/26	EUR	1.100,0 %	99,02	1.220.448,10	0,30
XS2432286974	5.5000 % Food Service Project EUR Notes 22/27	EUR	2.200,0 %	100,58	2.479.400,07	0,61
XS2322423539	3.7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	1.800,0 %	101,08	2.038.509,24	0,50
ES0224244089	4.3750 % Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	3.500,0 %	101,26	3.970.994,25	0,97
<b>Supranational</b>					<b>4.246.731,76</b>	<b>1,04</b>
USP1000PAA32	4.0500 % ATP Tower Holdings Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners USD Notes 21/26	USD	1.233,0 %	97,47	1.201.852,14	0,30
XS1964638107	4.3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.950,0 %	99,86	2.181.790,27	0,53
USG27753AA36	12.0000 % Digicel Intermediate Holdings Via Digicel International Finance Via Difl US USD Notes 24/27	USD	856,4 %	100,78	863.089,35	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Schweiz</b>						<b>4.272.050,09</b>	<b>1,05</b>
USH42097ES26	9.2500 %	UBS Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	3.850,0 %	110,96	4.272.050,09	1,05
<b>Niederlande</b>						<b>32.001.005,99</b>	<b>7,82</b>
XS2774944008	6.8750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.800,0 %	104,63	2.110.283,04	0,52
XS1989708836	3.3750 %	ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	3.900,0 %	96,88	4.233.288,47	1,03
XS2353416386	3.5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	2.000,0 %	94,51	2.117.804,73	0,52
XS2585240984	7.5000 %	ING Groep USD FLR-Notes 23/undefined	USD	3.850,0 %	104,43	4.020.372,90	0,98
XS2909716321	4.8750 %	ING Groep NV GBP FLR-MTN 24/29	GBP	1.400,0 %	99,83	1.875.015,76	0,46
XS2616652637	6.0000 %	NN Group EUR FLR-MTN 23/43	EUR	3.300,0 %	110,87	4.099.290,48	1,00
XS2293060658	2.3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0 %	91,28	818.226,04	0,20
XS2582389156	6.1350 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	2.400,0 %	106,89	2.874.459,42	0,70
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.950,0 %	98,44	2.150.713,23	0,53
XS2406607098	3.7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	3.300,0 %	99,38	3.674.655,61	0,90
XS2054210252	1.3320 %	Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/28	EUR	3.900,0 %	92,15	4.026.896,31	0,98
<b>Türkei</b>						<b>2.064.102,60</b>	<b>0,51</b>
XS2842188687	7.4980 %	Akbank USD Notes 24/30	USD	2.000,0 %	103,21	2.064.102,60	0,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>51.130.976,95</b>	<b>12,50</b>
XS2636324274	8.3750 %	British Telecommunications GBP FLR-MTN 23/83	GBP	3.600,0 %	107,98	5.214.891,75	1,28
XS2327414491	2.6250 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25	GBP	1.700,0 %	97,88	2.232.236,20	0,55
XS2704925846	7.0000 %	Coventry Building Society GBP FLR-MTN 23/27	GBP	1.650,0 %	103,76	2.296.750,52	0,56
XS1790055229	3.3750 %	Grainger GBP Notes 18/28	GBP	2.150,0 %	93,59	2.699.325,78	0,66
XS1311391012	3.5000 %	Hammerson GBP Notes 15/25	GBP	3.650,0 %	98,32	4.814.381,76	1,18
XS2081020872	4.1250 %	Heathrow Finance GBP FLR-Notes 19/29	GBP	2.750,0 %	91,53	3.376.630,09	0,83
US404280BL25	6.0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.550,0 %	100,67	2.567.147,48	0,63
XS2304198331	4.3750 %	Iceland Bondco GBP Notes 21/28	GBP	1.400,0 %	91,56	1.719.739,47	0,42
XS2835773255	10.7500 %	International Personal Finance EUR Notes 24/29	EUR	550,0 %	108,30	667.416,11	0,16
XS1721762596	2.6250 %	Liberty Living Finance GBP Notes 17/24	GBP	1.600,0 %	99,56	2.136.996,80	0,52
XS2080995405	5.1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	1.450,0 %	99,81	1.941.552,66	0,48
XS2575900977	8.5000 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 23/undefined	GBP	1.750,0 %	105,33	2.472.853,83	0,60
XS2024535036	4.5000 %	Marks & Spencer GBP Notes 19/27	GBP	3.050,0 %	98,10	4.014.067,21	0,98
XS2592628791	5.7630 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 23/34	EUR	3.450,0 %	107,12	4.140.696,57	1,01
XS2012046665	5.8670 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 19/29	GBP	1.350,0 %	99,86	1.808.534,66	0,44
XS1639849204	5.3750 %	Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27	USD	1.550,0 %	100,06	1.550.993,55	0,38
XS2696093033	10.0000 %	Pinnacle Bidco GBP Notes 23/28	GBP	1.550,0 %	106,75	2.219.707,53	0,54
XS1989383192	2.5000 %	Tesco Corporate Treasury Services GBP MTN 19/25	GBP	3.350,0 %	98,41	4.422.838,98	1,08
USG95448AA75	9.5000 %	WE Soda Investments Holding USD Notes 23/28	USD	800,0 %	104,28	834.216,00	0,20
<b>USA</b>						<b>60.998.379,73</b>	<b>14,91</b>
XS2125914833	2.6250 %	AbbVie EUR Notes 20/28	EUR	3.550,0 %	99,51	3.958.299,38	0,97
XS2205083749	3.8750 %	Avantor Funding EUR Notes 20/28	EUR	2.800,0 %	99,76	3.129.666,25	0,76
XS0876477810	4.2500 %	Digital Stout Holding GBP MTN 13/25	GBP	2.700,0 %	99,68	3.610.453,03	0,88
US316773CY45	2.3750 %	Fifth Third Bancorp USD Notes 19/25	USD	5.300,0 %	99,39	5.267.475,49	1,29
US345397C684	7.3500 %	Ford Motor Credit USD Notes 23/30	USD	4.600,0 %	108,84	5.006.434,84	1,22
USU5007TAA35	7.1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	3.200,0 %	99,60	3.187.353,60	0,78
US517834AE74	3.5000 %	Las Vegas Sands USD Notes 19/26	USD	3.900,0 %	97,97	3.820.943,49	0,93



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS1523028436	3.3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	97,45	2.183.811,97	0,53
USU63768AA01	7.0000 % NBM US Holdings USD Notes 19/26	USD	2.800,0	100,87	2.824.256,40	0,69
US694308JM04	4.5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	3.400,0	99,46	3.381.697,12	0,83
XS2580271596	3.8750 % Prologis Euro Finance EUR MTN 23/30	EUR	3.350,0	103,10	3.869.886,05	0,95
XS2080766475	2.2500 % Standard Industries (New York) EUR Notes 19/26	EUR	2.550,0	96,75	2.764.238,82	0,68
US87165BAU70	7.2500 % Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	2.000,0	103,96	2.079.269,04	0,51
US912796ZV40	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.12.2024	USD	4.150,0	98,93	4.105.497,89	1,00
US92556VAD82	2.7000 % Viatris USD Notes 21/30	USD	3.800,0	89,10	3.385.746,04	0,83
XS1138359663	3.6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	3.350,0	96,81	4.350.749,39	1,06
US55903VAZ67	3.6380 % Warnermedia Holdings USD Notes 23/25	USD	4.100,0	99,33	4.072.600,93	1,00
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>61.112.109,29</b>	<b>14,94</b>
<b>Obligationen</b>					<b>43.936.299,07</b>	<b>10,74</b>
<b>Kanada</b>					<b>4.153.159,65</b>	<b>1,02</b>
US267486AA63	8.6250 % Dye & Durham USD Notes 24/29	USD	1.620,0	105,73	1.712.761,20	0,42
US66977WAP41	5.0000 % NOVA Chemicals USD Notes 14/25	USD	2.450,0	99,61	2.440.398,45	0,60
<b>Liberia</b>					<b>3.169.239,84</b>	<b>0,77</b>
US780153BH44	4.2500 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/26	USD	3.200,0	99,04	3.169.239,84	0,77
<b>Luxemburg</b>					<b>2.552.151,94</b>	<b>0,62</b>
BE6300372289	5.5000 % Telenet Finance Luxembourg Notes USD Notes 17/28	USD	2.600,0	98,16	2.552.151,94	0,62
<b>Niederlande</b>					<b>1.891.130,19</b>	<b>0,46</b>
US00080QAF28	4.7500 % ABN AMRO Bank USD Notes 15/25	USD	1.898,0	99,64	1.891.130,19	0,46
<b>USA</b>					<b>32.170.617,45</b>	<b>7,87</b>
US04364VAG86	7.0000 % Ascent Resources Utica Holdings Via ARU Finance USD Notes 18/26	USD	1.600,0	100,22	1.603.494,42	0,39
US1248EPBT92	5.1250 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	4.300,0	98,31	4.227.225,08	1,03
US20903XAF06	6.5000 % Consolidated Communications USD Notes 20/28	USD	2.500,0	94,46	2.361.533,00	0,58
US346232AF83	3.8500 % Forestar Group USD Notes 21/26	USD	2.200,0	97,95	2.154.800,65	0,53
US35906ABE73	5.8750 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/27	USD	2.000,0	100,45	2.008.958,00	0,49
US668771AK49	6.7500 % Gen Digital USD Notes 22/27	USD	2.750,0	102,93	2.830.708,07	0,69
US374276AJ21	9.7500 % Getty Images USD Notes 19/27	USD	979,0	99,98	978.766,80	0,24
US418751AL75	8.0000 % HAT Holdings I Via HAT Holdings II USD Notes 23/27	USD	4.050,0	105,89	4.288.682,70	1,05
US55617LAQ59	5.8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	1.900,0	98,14	1.864.648,24	0,46
US608328BH21	8.0000 % Mohegan Tribal Gaming Authority USD Notes 21/26	USD	2.200,0	99,12	2.180.585,46	0,53
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco US USD Notes 22/29	USD	2.250,0	98,07	2.206.556,33	0,54
US74166MAC01	5.7500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/26	USD	2.750,0	100,61	2.766.874,00	0,68
US88104LAE39	5.0000 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	1.850,0	99,07	1.832.830,52	0,45
US88104LAG86	4.7500 % TerraForm Power Operating USD Notes 19/30	USD	900,0	96,11	864.954,18	0,21
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>5.704.443,93</b>	<b>1,40</b>
<b>USA</b>					<b>5.704.443,93</b>	<b>1,40</b>
US023772AB21	4.0000 % American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust ABS USD Notes 14/25 CLA	USD	2.532,8	98,16	2.486.114,92 <sup>1)</sup>	0,61
US92212KAB26	1.6450 % Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 20/45 CLA2	USD	3.325,0	96,79	3.218.329,01 <sup>1)</sup>	0,79

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Mortgage-Backed Securities</b>						<b>11.471.366,29</b>	<b>2,80</b>
<b>Irland</b>						<b>6.298.823,32</b>	<b>1,54</b>
XS2356451810	4.2990 %	Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 CLA	EUR	5.645,7 %	99,58	6.298.823,32 <sup>1)</sup>	1,54
<b>Niederlande</b>						<b>2.012.164,27</b>	<b>0,49</b>
XS2590670902	3.9180 %	Green STORM 2023 MBS EUR FLR-Notes 23/70 CLA	EUR	1.800,0 %	99,77	2.012.164,27 <sup>1)</sup>	0,49
<b>USA</b>						<b>3.160.378,70</b>	<b>0,77</b>
US05548WAA53	6.0160 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 CLA	USD	3.350,0 %	94,29	3.158.560,90 <sup>1)</sup>	0,77
US31393XYS07	6.0000 %	Fannie Mae REMICS MBS USD Notes 04/34 Cl.BZ	USD	1,7 %	106,59	1.817,80 <sup>1)</sup>	0,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>24.804.286,44</b>	<b>6,06</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>24.804.286,44</b>	<b>6,06</b>
LU1089087933		Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -W- USD - (0.570%)	Stk	9.266 USD	478,19	4.431.015,65	1,08
LU1970681836		Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0.570%)	Stk	176 USD	115.444,34	20.373.270,79	4,98
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>399.856.162,75</b>	<b>97,76</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>11.326.671,22</b>	<b>2,77</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>11.326.671,22</b>	<b>2,77</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			7.987.379,77	1,95
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.339.291,45	0,82
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>11.326.671,22</b>	<b>2,77</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-143.834,51</b>	<b>-0,04</b>		
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-143.834,51</b>	<b>-0,04</b>		
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>46.327,99</b>	<b>0,01</b>		
		10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	86 EUR	134,47	-2.890,76	0,00
		Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	75 USD	124,88	49.218,75	0,01
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-190.162,50</b>	<b>-0,05</b>		
		S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	-15 USD	5.791,25	-190.162,50	-0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>1.211.735,32</b>	<b>0,30</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.211.735,32</b>	<b>0,30</b>		
		Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2024	CZK	-338.191,57		-31,94	0,00
		Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-150.154.074,36		-1.255.524,71	-0,31
		Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-5.566.939,67		-36.695,78	-0,01
		Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-52.443.356,02		-1.291.878,81	-0,31
		Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2024	USD	-4.498.549,57		17.939,90	0,00
		Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-6.179.484,25		27.303,99	0,01
		Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-316.046.407,52		3.142.919,62	0,78

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought GBP - 11 Dec 2024	USD	-2.279.757,21		45.487,24	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-22.601.137,55		431.253,08	0,10
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2024	USD	-6.751.371,91		130.962,73	0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>1.067.900,81</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-3.237.386,69</b>	<b>-0,79</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>409.013.348,09</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.516,77	3.192,64	2.963,44
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	88,50	84,81	83,87
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	103,65	95,81	92,82
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	88,35	84,66	83,67
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	102,05	94,48	91,66
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.089,44	998,03	958,11
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	886,37	849,22	840,26
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.083,19	995,95	959,93
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	884,82	847,78	838,62
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.092,72	1.003,14	965,39
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E VW0/ISIN: LU2685898640	1.058,07	--	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E VW1/ISIN: LU2685898723	1.058,07	--	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E VVZ/ISIN: LU2685898566	10.480,20	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	8,96	8,68	8,60
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	12,05	10,95	10,35
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 4YR/ISIN: LU2734841088	10,05	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.266,33	1.144,86	1.076,41
Aktienumlauf in Stück		3.175.039	3.355.032	3.923.989
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	29.034	28.386	28.359
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	761.735	880.553	1.044.946
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	21.709	26.265	29.244
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	39.332	41.692	42.519
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	512.947	202.870	225.440
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	108.129	113.308	125.302
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	2.294	4.072	4.072
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	2.168	2.691	2.535
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	431	389	373
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	30.300	29.665	37.529
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E VW0/ISIN: LU2685898640	13.993	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E VW1/ISIN: LU2685898723	2.313	--	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E VVZ/ISIN: LU2685898566	6.652	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	305.164	360.109	463.021
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	1.306.423	1.417.438	1.805.169
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 4YR/ISIN: LU2734841088	114	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	32.300	247.594	79.919
Teilfondsvermögen in Mio. USD		409,0	570,5	385,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	24,95
Vereinigtes Königreich	12,50
Luxemburg	9,56
Niederlande	8,77
Italien	7,34
Frankreich	6,28
Spanien	5,85
Deutschland	2,91
Irland	2,81
Dänemark	2,52
Sonstige Länder	14,27
Sonstige Vermögenswerte	2,24
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	28.671.103,87
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	414.813,98
- negativer Zinssatz	-72.519,11
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	322.893,31
Sonstige Erträge	2.565,76
<b>Summe der Erträge</b>	<b>29.338.857,81</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-116.050,37
Pauschalvergütung	-3.781.585,43
Sonstige Kosten	-10.343,86
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.907.979,66</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>25.430.878,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.630.112,12
- Finanztermingeschäften	-1.651.588,66
- Devisentermingeschäften	2.433.315,22
- Devisen	3.140.159,37
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>39.982.876,20</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	36.347.286,97
- Finanztermingeschäften	-404.309,51
- Devisentermingeschäften	-3.614.741,28
- Devisen	330.353,39
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>72.641.465,77</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 380.827.726,69)	399.856.162,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.326.671,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.428.361,57
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	309.448,39
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	49.218,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.795.866,56
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>421.765.729,24</b>
Bankverbindlichkeiten	-704.679,33
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.148.329,56
- Wertpapiergeschäften	-1.873.532,01
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-248.655,75
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-193.053,26
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.584.131,24
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-12.752.381,15</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>409.013.348,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	570.451.393,67
Mittelzuflüsse	334.739.968,74
Mittelrückflüsse	-565.357.202,86
Ausschüttung	-3.462.277,23
Betriebsergebnis	72.641.465,77
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>409.013.348,09</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.355.032
- ausgegeben	7.574.963
- zurückgenommen	-7.754.957
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.175.038</b>

# Allianz Global Opportunistic Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>802.992.421,56</b>	<b>91,02</b>
<b>Obligationen</b>						<b>802.992.421,56</b>	<b>91,02</b>
<b>Australien</b>						<b>34.932.891,10</b>	<b>3,96</b>
AU0000217101	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 22/33 S.166	AUD	54.400,0 %	92,72	34.932.891,10	3,96
<b>Brasilien</b>						<b>36.817.523,42</b>	<b>4,17</b>
BRSTNCNTF204	10.0000 %	Brazil Government BRL Bonds 20/31	BRL	215.750,0 %	92,74	36.817.523,42	4,17
<b>Frankreich</b>						<b>17.222.079,78</b>	<b>1,95</b>
FR001400IG08	4.1250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/33	EUR	3.500,0 %	106,05	4.158.963,88	0,47
FR001400F7K2	4.0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	3.500,0 %	105,61	4.141.450,91	0,47
FR0011401728	6.0000 %	Électricité de France GBP FLR-MTN 13/undefined	GBP	1.500,0 %	99,71	2.006.406,51	0,23
FR001400CKA4	5.2500 %	Société Générale EUR FLR-MTN 22/32	EUR	3.100,0 %	103,76	3.603.984,50	0,41
FR001400M6F5	4.8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 23/31	EUR	2.800,0 %	105,55	3.311.273,98	0,37
<b>Deutschland</b>						<b>4.280.485,87</b>	<b>0,49</b>
DE000A30VT06	5.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-Notes 22/30	EUR	3.600,0 %	106,12	4.280.485,87	0,49
<b>Hongkong</b>						<b>4.216.144,02</b>	<b>0,48</b>
XS2356311139	0.8800 %	AIA Group EUR FLR-MTN 21/33	EUR	4.200,0 %	89,59	4.216.144,02	0,48
<b>Indonesien</b>						<b>4.271.168,17</b>	<b>0,48</b>
XS2895623978	3.6500 %	Indonesia Government Bond EUR Bonds 24/32	EUR	3.800,0 %	100,32	4.271.168,17	0,48
<b>Irland</b>						<b>7.983.749,83</b>	<b>0,90</b>
US00774MBH79	5.3000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 24/34	USD	2.100,0 %	102,27	2.147.771,64	0,24
XS2576362839	4.8750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 23/28	EUR	3.000,0 %	104,73	3.520.316,21	0,40
XS2307764311	1.2500 %	Glencore Capital Finance EUR MTN 21/33	EUR	2.500,0 %	82,67	2.315.661,98	0,26
<b>Italien</b>						<b>2.030.010,85</b>	<b>0,23</b>
XS2582788100	10.0000 %	Italmatch Chemicals EUR Notes 23/28	EUR	1.700,0 %	106,58	2.030.010,85	0,23
<b>Japan</b>						<b>17.530.161,98</b>	<b>1,99</b>
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	2.790.500,0 %	89,55	17.530.161,98	1,99
<b>Luxemburg</b>						<b>4.374.596,91</b>	<b>0,50</b>
DE000A3KNQA0	1.2500 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	4.700,0 %	83,07	4.374.596,91	0,50
<b>Neuseeland</b>						<b>33.733.958,34</b>	<b>3,82</b>
NZGOVDT531C0	1.5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31 S.531	NZD	41.380,0 %	85,58	22.515.256,58	2,55
NZGOVDT534C4	4.2500 %	New Zealand Government NZD Bonds 22/34 S.534	NZD	17.650,0 %	99,97	11.218.701,76	1,27
<b>Norwegen</b>						<b>33.730.718,13</b>	<b>3,82</b>
NO0012837642	3.0000 %	Norway Government NOK Bonds 23/33 S.486	NOK	183.150,0 %	97,57	17.016.401,00	1,93
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	171.900,0 %	102,11	16.714.317,13	1,89
<b>Paraguay</b>						<b>1.571.889,85</b>	<b>0,18</b>
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	2.250,0 %	69,86	1.571.889,85	0,18
<b>Portugal</b>						<b>1.905.736,23</b>	<b>0,22</b>
PTTAPDOM0005	5.6250 %	Transportes Aereos Portugueses EUR Notes 19/24	EUR	1.700,0 %	100,05	1.905.736,23	0,22
<b>Singapur</b>						<b>2.594.446,75</b>	<b>0,29</b>
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/53	USD	2.500,0 %	103,78	2.594.446,75	0,29
<b>Spanien</b>						<b>24.436.443,16</b>	<b>2,77</b>
XS2743029840	3.7500 %	Banco Santander EUR MTN 24/34	EUR	1.400,0 %	103,25	1.619.613,74	0,19
XS2726256113	4.3750 %	CaixaBank EUR MTN 23/33	EUR	2.200,0 %	108,35	2.670.840,95	0,30



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
ES000012M93	4.0000 % Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	17.200,0	% 104,54	20.145.988,47	2,28
<b>Supranational</b>					<b>1.122.974,03</b>	<b>0,13</b>
XS2839195877	4.2500 % Aptiv Via Aptiv Global Financing EUR Notes 24/36	EUR	1.000,0	% 100,23	1.122.974,03	0,13
<b>Schweden</b>					<b>2.750.826,61</b>	<b>0,31</b>
XS2289588837	3.2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	2.500,0	% 98,20	2.750.826,61	0,31
<b>Niederlande</b>					<b>20.143.064,25</b>	<b>2,28</b>
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	1.650,0	% 101,61	1.878.425,52	0,21
XS2306601746	1.8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	5.600,0	% 95,97	6.021.811,30	0,68
US456837BH52	6.1140 % ING Groep USD FLR-Notes 23/34	USD	3.500,0	% 109,17	3.820.822,60	0,43
XS2417090789	3.7500 % Odido Holding EUR Notes 21/29	EUR	1.850,0	% 98,26	2.036.859,75	0,23
XS2193983108	1.9080 % Upjohn Finance EUR Notes 20/32	EUR	6.540,0	% 87,14	6.385.145,08	0,73
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>31.434.406,08</b>	<b>3,56</b>
XS2783118131	3.7500 % easyJet EUR MTN 24/31	EUR	3.150,0	% 100,67	3.552.891,27	0,40
XS2081020872	4.1250 % Heathrow Finance GBP FLR-Notes 19/29	GBP	2.150,0	% 91,53	2.639.910,80	0,30
XS2525246901	3.2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 22/29	EUR	4.600,0	% 101,21	5.216.365,64	0,59
US639057AF59	5.5160 % NatWest Group USD FLR-Notes 22/28	USD	2.650,0	% 103,29	2.737.238,27	0,31
GB00BPSNBB36	4.3750 % United Kingdom Government GBP Bonds 24/54	GBP	13.400,0	% 96,17	17.288.000,10	1,96
<b>USA</b>					<b>515.909.146,20</b>	<b>58,49</b>
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America USD FLR-MTN 22/33	USD	6.350,0	% 89,65	5.692.782,62	0,65
US161175BM51	5.3750 % Charter Communications Operating Via Capital USD Notes 18/38	USD	2.550,0	% 91,44	2.331.767,69	0,26
US172967NU15	4.9100 % Citigroup USD FLR-Notes 22/33	USD	3.800,0	% 100,68	3.825.930,82	0,43
US126650CM08	4.8750 % CVS Health USD Notes 15/35	USD	5.000,0	% 98,13	4.906.721,00	0,56
XS2488626883	3.8500 % Duke Energy EUR Notes 22/34	EUR	2.190,0	% 100,41	2.463.769,20	0,28
US404119CR82	5.9000 % HCA USD Notes 23/53	USD	1.850,0	% 104,36	1.930.633,55	0,22
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/35	USD	5.450,0	% 104,61	5.701.389,97	0,65
US59156RAP38	6.4000 % MetLife USD Notes 06/36	USD	3.000,0	% 106,13	3.183.960,90	0,36
XS2595028536	4.6560 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 23/29	EUR	3.450,0	% 105,00	4.058.747,67	0,46
US68389XCJ28	6.2500 % Oracle USD Notes 22/32	USD	3.100,0	% 110,77	3.433.813,58	0,39
US694308JM04	4.5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.600,0	% 99,46	1.591.386,88	0,18
XS2035474126	0.8000 % Philip Morris International EUR Notes 19/31	EUR	7.700,0	% 84,86	7.321.425,30	0,83
US842400HT35	5.9500 % Southern California Edison USD Notes 22/32	USD	2.200,0	% 108,85	2.394.673,60	0,27
US87264ACV52	5.2000 % T-Mobile USA USD Notes 22/33	USD	3.090,0	% 104,56	3.230.889,79	0,37
US912810SJ88	2.2500 % United States Government USD Bonds 19/49	USD	6.550,0	% 69,34	4.541.656,03	0,51
US91282CCB54	1.6250 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	20.350,0	% 88,27	17.962.688,59	2,03
US91282CFF32	2.7500 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	35.300,0	% 93,54	33.021.219,09	3,74
US91282CFV81	4.1250 % United States Government USD Bonds 22/32	USD	63.800,0	% 102,98	65.702.535,14	7,45
US91282CHP95	1.3750 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	63.494,3	% 98,51	62.546.952,74	7,09
US91282CGK18	1.1250 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	48.212,4	% 96,40	46.475.291,80	5,27
US91282CHT18	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	4.200,0	% 100,93	4.238.948,28	0,48
US91282CKW00	4.2500 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	41.250,0	% 103,66	42.761.424,75	4,85
US91282CLF67	3.8750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	62.850,0	% 100,78	63.341.876,67	7,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91282CJZ59	4.0000 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	5.000,0 %	101,81	5.090.624,50	0,58
US912797LY18	0.0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.01.2025	USD	115.650,0 %	98,68	114.120.366,84	12,94
US95000U3B74	4.8970 % Wells Fargo USD FLR-MTN 22/33	USD	4.000,0 %	100,94	4.037.669,20	0,46
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>15.641.163,26</b>	<b>1,77</b>
<b>Obligationen</b>					<b>15.641.163,26</b>	<b>1,77</b>
<b>USA</b>					<b>15.641.163,26</b>	<b>1,77</b>
US09951LAB99	4.0000 % Booz Allen Hamilton USD Notes 21/29	USD	3.800,0 %	97,25	3.695.348,00	0,42
US212015AV31	2.8750 % Continental Resources USD Notes 21/32	USD	2.950,0 %	84,63	2.496.536,62	0,28
US26884LAN91	3.6250 % EQT USD Notes 21/31	USD	2.350,0 %	91,97	2.161.236,49	0,24
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	3.400,0 %	98,77	3.358.305,46	0,38
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco US USD Notes 22/29	USD	1.400,0 %	98,07	1.372.968,38	0,16
US677347CH71	5.5000 % Ohio Edison USD Notes 22/33	USD	2.450,0 %	104,36	2.556.768,31	0,29
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.351.309,91</b>	<b>0,15</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.351.309,91</b>	<b>0,15</b>
<b>Supranational</b>					<b>1.351.309,91</b>	<b>0,15</b>
US830867AB33	4.7500 % Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/28	USD	1.350,0 %	100,10	1.351.309,91	0,15
<b>Investmentanteile</b>					<b>14.174.450,36</b>	<b>1,61</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>14.174.450,36</b>	<b>1,61</b>
LU1480271961	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -IT- USD - (0.740%)	Stk	9.953 USD	1.424,19	14.174.450,36	1,61
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>834.159.345,09</b>	<b>94,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>51.433.115,33</b>	<b>5,83</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>51.433.115,33</b>	<b>5,83</b>
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			29.038.725,88	3,29
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		USD			22.394.389,45	2,54
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>51.433.115,33</b>	<b>5,83</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-2.117.913,67</b>	<b>-0,24</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-2.117.913,67</b>	<b>-0,24</b>	
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-942.014,54</b>	<b>-0,11</b>	
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24		Ktr	264 AUD	96,01	-179.659,22	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24		Ktr	645 GBP	98,36	-1.042.988,65	-0,12
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24		Ktr	508 EUR	119,78	246.633,33	0,03
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24		Ktr	64 USD	110,25	34.000,00	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-1.175.899,13</b>	<b>-0,13</b>	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24		Ktr	-886 EUR	134,47	-229.524,07	-0,03
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24		Ktr	-59 JPY	144,65	-169.700,80	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24		Ktr	-437 USD	118,81	-198.015,62	-0,02

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	-242 EUR	135,16	-647.283,64	-0,07
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-16 USD	124,88	-2.500,00	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-569 USD	133,88	71.125,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-2.047.575,17</b>	<b>-0,23</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-2.047.575,17</b>	<b>-0,23</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-1.238.717,82		-11.318,07	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Dec 2024	AUD	-1.930.000,00		-35.261,63	0,00
Sold BRL / Bought USD - 22 Oct 2024	BRL	-97.052.240,00		-203.929,82	-0,02
Sold CAD / Bought USD - 11 Dec 2024	CAD	-1.000.000,00		4,47	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-8.185.404,15		-9.594,11	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Dec 2024	EUR	-2.100.000,00		-4.602,69	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-1.494.803,33		-11.585,66	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-191.152.113,53		-2.748.001,86	-0,31
Sold GBP / Bought EUR - 11 Dec 2024	GBP	-27.850.000,00		-351.732,33	-0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-134.040,71		-3.475,21	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-6.661.939,00		-28,95	0,00
Sold JPY / Bought USD - 11 Dec 2024	JPY	-2.868.909.833,00		-297.453,95	-0,03
Sold NOK / Bought USD - 11 Dec 2024	NOK	-229.731.970,04		-160.656,49	-0,02
Sold NZD / Bought USD - 11 Dec 2024	NZD	-107.048.845,37		-1.780.343,17	-0,20
Sold SEK / Bought USD - 11 Dec 2024	SEK	-137.041.502,45		-243.565,27	-0,03
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-8.668.742,50		-74.487,17	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-25.221.787,87		737.796,33	0,08
Sold USD / Bought BRL - 22 Oct 2024	USD	-5.637.329,67		199.996,18	0,02
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-11.570,19		33,75	0,00
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-41.230,11		55,52	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-23.579.045,06		240.471,22	0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-181.131.326,59		1.803.805,39	0,19
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-17.554.387,17		335.472,27	0,04
Sold USD / Bought GBP - 11 Dec 2024	USD	-8.281.429,45		195.252,04	0,02
Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-34.390.014,02		-24.953,82	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-1.226.614,14		7.328,05	0,00
Sold USD / Bought MXN - 22 Oct 2024	USD	-36.866.795,58		-2.592.485,55	-0,29
Sold USD / Bought SGD - 10 Oct 2024	USD	-29.178,50		85,13	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-188.473.368,83		2.985.600,23	0,33
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-4.165.488,84</b>	<b>-0,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>818.542,19</b>	<b>0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>882.245.513,77</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	8,27	8,19	8,49
- Klasse AMgi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R8/ISIN: LU2783575462	10,10	--	--
- Klasse AMgi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 8V0/ISIN: LU2793185369	9,94	--	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3D 20D/ISIN: LU2556244668	9,54	9,46	--
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7R4/ISIN: LU2783575033	10,03	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	104,53	106,02	113,33
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	8,52	8,36	8,61
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7R6/ISIN: LU2783575207	10,07	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WG/ISIN: LU2560091881	101,47	96,83	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	106,60	105,88	112,81
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WH/ISIN: LU2560091964	1.025,66	972,90	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WJ/ISIN: LU2560092004	1.028,45	974,59	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	8,47	8,34	8,61
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	8,48	8,45	8,75
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	9,80	9,25	9,15
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7R7/ISIN: LU2783575389	1.978,29	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	8,28	8,26	8,61
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R5/ISIN: LU2783575116	10,06	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D S0Y/ISIN: LU2522692586	10,39	9,92	9,88
- Klasse PMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	850,26	842,75	873,59
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	7,90	7,85	8,21
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	8,44	8,33	8,61
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	9,98	9,35	9,20
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	7,73	7,73	8,13
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	9,58	9,03	8,94
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	898,62	869,74	882,05
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1.022,31	952,45	932,00
- Klasse PMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	867,74	852,19	875,49
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.104,67	1.060,77	1.055,17
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	4.359.109	3.613.723	1.789.305
- Klasse AMgi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R8/ISIN: LU2783575462	1.681	--	--
- Klasse AMgi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 8V0/ISIN: LU2793185369	992	--	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A3D 20D/ISIN: LU2556244668	16.676.276	9.168.839	--
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7R4/ISIN: LU2783575033	7.883	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	237.402	230.914	4.527
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	1.348.995	1.595.966	1.450.909
- Klasse AMgi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7R6/ISIN: LU2783575207	1.022	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WG/ISIN: LU2560091881	31.364	21.588	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	120.991	103.241	50.824
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WH/ISIN: LU2560091964	10	10	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WJ/ISIN: LU2560092004	145.176	38.978	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	1.572.125	1.697.016	800.261
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	40.674.861	22.246.477	12.319.577
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	57.878	57.878	937
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7R7/ISIN: LU2783575389	86.722	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	21.274.272	24.591.954	14.934.474
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R5/ISIN: LU2783575116	1.479	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3D S0Y/ISIN: LU2522692586	1.406	4.855	1.406
- Klasse PMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	72.446	1.068	1.356
- Klasse AMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	506.204	306.452	57.161
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	33.436.421	28.550.961	19.723.713
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	264.247	285.079	122.226
- Klasse BMf (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	425.057	362.423	62.607
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	53.291	70.232	81.871
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1	623	3.534
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	25.437	104.040	65.144
- Klasse PMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	39.318	29.035	37.619
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	5.800	12.201	41.832
Teilfondsvermögen in Mio. USD		882,2	700,2	453,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	60,26
Brasilien	4,17
Australien	3,96
Neuseeland	3,82
Norwegen	3,82
Vereinigtes Königreich	3,56
Spanien	2,77
Niederlande	2,28
Luxemburg	2,11
Sonstige Länder	7,80
Sonstige Vermögenswerte	5,45
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	29.952.493,01
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	683.095,05
- negativer Zinssatz	-3.185,19
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	32,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>30.632.435,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-446.691,23
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-332.418,12
Pauschalvergütung	-7.681.455,02
Sonstige Kosten	-10.679,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.471.243,45</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>22.161.191,55</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.616.573,31
- Finanztermingeschäften	-4.337.474,82
- Devisentermingeschäften	655.170,30
- Devisen	1.439.051,34
- Swapgeschäften	-1.909.539,66
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>21.624.972,02</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	52.306.465,90
- Finanztermingeschäften	-3.456.869,43
- Devisentermingeschäften	-5.387.967,87
- Devisen	479.995,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-93.778,40
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>65.472.818,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 811.391.097,56)	834.159.345,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	51.433.115,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	6.170.996,14
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	535.931,75
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	351.758,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.505.900,58
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>899.157.047,22</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.114.483,59
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-773.902,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-2.469.672,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.553.475,75
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-16.911.533,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>882.245.513,77</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	700.154.065,59
Mittelzuflüsse	720.677.519,05
Mittelrückflüsse	-574.543.498,90
Ausschüttung	-29.515.390,14
Betriebsergebnis	65.472.818,17
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>882.245.513,77</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	-
- zu Beginn des Berichtszeitraums	93.093.553
- ausgegeben	97.793.881
- zurückgenommen	-69.459.568
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>121.427.866</b>



# Allianz Global Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>109.863.364,16</b>	<b>98,14</b>
<b>Aktien</b>					<b>104.199.793,57</b>	<b>93,08</b>
<b>Australien</b>					<b>1.892.267,61</b>	<b>1,69</b>
AU000000BOE4	Boss Energy	Stk	26.710 AUD	3,29	60.858,46	0,06
AU000000BOT2	Botanix Pharmaceuticals	Stk	516.587 AUD	0,41	144.893,75	0,13
AU000000CMM9	Capricorn Metals	Stk	42.163 AUD	5,75	167.899,93	0,15
AU000000CKF7	Collins Foods	Stk	11.346 AUD	8,74	68.676,06	0,06
AU000000IGO4	IGO	Stk	9.044 AUD	5,86	36.703,66	0,03
AU000000PDN8	Paladin Energy	Stk	11.539 AUD	11,55	92.299,92	0,08
AU000000PME8	Pro Medicus	Stk	4.020 AUD	178,25	496.257,11	0,44
AU000000SDF8	Steadfast Group	Stk	45.677 AUD	5,67	179.362,56	0,16
AU0000184459	Ventia Services Group	Stk	58.045 AUD	4,55	182.905,75	0,16
AU0000016875	Viva Energy Group	Stk	101.219 AUD	2,93	205.390,72	0,19
AU000000WOR2	Worley	Stk	25.025 AUD	14,83	257.019,69	0,23
<b>Österreich</b>					<b>525.963,77</b>	<b>0,47</b>
AT0000831706	Wienerberger	Stk	15.763 EUR	29,78	525.963,77	0,47
<b>Bermudas</b>					<b>1.462.560,20</b>	<b>1,31</b>
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	7.940 USD	79,51	631.309,40	0,57
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	10.485 USD	79,28	831.250,80	0,74
<b>Kanada</b>					<b>602.437,52</b>	<b>0,54</b>
CA15101Q2071	Celestica	Stk	11.794 USD	51,08	602.437,52	0,54
<b>China</b>					<b>349.902,36</b>	<b>0,31</b>
CNE100003PV3	Poly Property Services -H-	Stk	24.200 HKD	34,45	107.333,31	0,09
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Stk	126.200 SGD	2,46	242.569,05	0,22
<b>Finnland</b>					<b>699.987,34</b>	<b>0,62</b>
FI0009000459	Huhtamaki	Stk	14.385 EUR	35,04	564.762,99	0,50
FI0009005870	Konecranes	Stk	1.784 EUR	67,65	135.224,35	0,12
<b>Frankreich</b>					<b>2.139.214,15</b>	<b>1,91</b>
FR0012435121	Elis	Stk	20.463 EUR	18,89	433.105,33	0,39
FR0000121147	Forvia	Stk	30.940 EUR	8,92	309.365,68	0,28
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	4.290 EUR	124,80	599.879,66	0,53
FR0013227113	SOITEC	Stk	3.794 EUR	90,70	385.564,35	0,34
FR0012757854	SPIE	Stk	10.591 EUR	34,66	411.299,13	0,37
<b>Deutschland</b>					<b>2.836.941,53</b>	<b>2,53</b>
DE0005158703	Bechtle	Stk	9.496 EUR	40,30	428.783,45	0,38
DE0005419105	CANCOM	Stk	11.370 EUR	28,00	356.706,28	0,32
DE0006219934	Jungheinrich	Stk	13.767 EUR	26,90	414.938,62	0,37
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	5.126 EUR	94,38	542.064,34	0,48
DE000A12DM80	Scout24	Stk	7.281 EUR	77,90	635.507,60	0,57
DE000WAF3001	Siltronic	Stk	5.932 EUR	69,05	458.941,24	0,41
<b>Hongkong</b>					<b>311.091,37</b>	<b>0,28</b>
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	15.700 HKD	95,00	192.022,97	0,17
KYG846981028	Stella International Holdings	Stk	63.000 HKD	14,68	119.068,40	0,11
<b>Indien</b>					<b>312.038,56</b>	<b>0,28</b>
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	3.286 USD	94,96	312.038,56	0,28
<b>Indonesien</b>					<b>66.040,69</b>	<b>0,06</b>
ID1000125503	Aspirasi Hidup Indonesia	Stk	1.086.800 IDR	920,00	66.040,69	0,06
<b>Irland</b>					<b>1.141.366,38</b>	<b>1,02</b>
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	53.875 EUR	10,26	619.336,83	0,55
IE00B00MZ448	Grafton Group	Stk	37.306 GBP	10,43	522.029,55	0,47
<b>Italien</b>					<b>892.282,77</b>	<b>0,80</b>
IT0003115950	De' Longhi	Stk	19.708 EUR	27,50	607.249,98	0,54
IT0001157020	ERG	Stk	10.443 EUR	24,36	285.032,79	0,26
<b>Japan</b>					<b>13.319.898,25</b>	<b>11,90</b>
JP3166000004	Ebara	Stk	32.600 JPY	2.327,50	532.298,57	0,48
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Stk	28.400 JPY	3.671,00	731.392,89	0,65

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3826270005	Fuyo General Lease	Stk	4.900	JPY 11.000,00	378.126,21	0,34
JP3765150002	Harmonic Drive Systems	Stk	7.500	JPY 3.535,00	185.993,90	0,17
JP3789000001	Hitachi Zosen	Stk	118.400	JPY 991,00	823.139,36	0,74
JP3152820001	Internet Initiative Japan	Stk	24.600	JPY 3.020,00	521.182,78	0,47
JP3386380004	J Front Retailing	Stk	60.000	JPY 1.546,50	650.952,33	0,58
JP3270000007	Kurita Water Industries	Stk	7.300	JPY 6.166,00	315.772,56	0,28
JP3879250003	Maruwa	Stk	1.600	JPY 41.950,00	470.868,85	0,42
JP3750400008	Micronics Japan	Stk	3.500	JPY 3.935,00	96.618,61	0,09
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	Stk	29.500	JPY 4.880,00	1.009.926,69	0,90
JP3912700006	Musashi Seimitsu Industry	Stk	34.200	JPY 1.954,00	468.811,95	0,42
JP3665200006	Nichirei	Stk	32.800	JPY 4.467,00	1.027.869,09	0,92
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings	Stk	22.000	JPY 1.632,00	251.878,35	0,22
JP3753400005	NOF	Stk	45.000	JPY 2.460,00	776.596,86	0,69
JP3780050005	PKSHA Technology	Stk	8.500	JPY 3.385,00	201.848,54	0,18
JP3368000000	Resonac Holdings	Stk	44.100	JPY 3.680,00	1.138.503,63	1,02
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Stk	42.200	JPY 3.572,00	1.057.479,39	0,94
JP3348950001	SIGMAXYZ Holdings	Stk	43.400	JPY 1.682,00	512.110,56	0,46
JP3663900003	Sojitz	Stk	30.980	JPY 3.365,00	731.331,86	0,65
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	52.900	JPY 986,00	365.915,32	0,33
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Stk	49.900	JPY 2.251,00	787.996,07	0,70
JP3126190002	Ulvac	Stk	5.300	JPY 7.619,00	283.283,88	0,25
<b>Norwegen</b>					<b>642.219,94</b>	<b>0,57</b>
NO0003053605	Storebrand	Stk	58.191	NOK 115,90	642.219,94	0,57
<b>Philippinen</b>					<b>383.428,65</b>	<b>0,34</b>
PHY0927M1046	Bloomberry Resorts	Stk	668.000	PHP 8,09	96.437,56	0,09
PHY1249R1024	Century Pacific Food	Stk	284.300	PHP 38,05	193.042,43	0,17
PHY1757W1054	Converge Information and Communications Technology Solutions	Stk	321.800	PHP 16,36	93.948,66	0,08
<b>Puerto Rico</b>					<b>771.388,50</b>	<b>0,69</b>
PR7331747001	Popular	Stk	7.825	USD 98,58	771.388,50	0,69
<b>Singapur</b>					<b>61.875,22</b>	<b>0,06</b>
SG2C93967918	Dyna-Mac Holdings	Stk	125.700	SGD 0,63	61.875,22	0,06
<b>Südkorea</b>					<b>370.717,32</b>	<b>0,33</b>
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	856	KRW 330.719,15	216.483,59	0,19
KR7000080002	Hite Jinro	Stk	6.847	KRW 20.425,30	106.945,01	0,10
KR7089030001	TechWing	Stk	1.654	KRW 37.387,83	47.288,72	0,04
<b>Schweden</b>					<b>1.733.054,45</b>	<b>1,55</b>
SE0015949748	Beijer Ref	Stk	29.473	SEK 167,65	490.200,59	0,44
SE0017769995	BioGaia -B-	Stk	56.075	SEK 112,70	626.958,98	0,56
SE0006288015	Granges	Stk	50.720	SEK 122,40	615.894,88	0,55
<b>Schweiz</b>					<b>846.294,32</b>	<b>0,76</b>
CH1169151003	Georg Fischer	Stk	5.304	CHF 63,75	400.960,51	0,36
CH0006372897	Interroll Holding	Stk	145	CHF 2.590,00	445.333,81	0,40
<b>Taiwan</b>					<b>1.606.783,14</b>	<b>1,43</b>
KYG022421088	Alchip Technologies	Stk	2.000	TWD 1.975,00	124.816,33	0,11
TW0004770003	Allied Supreme	Stk	8.000	TWD 332,50	84.053,53	0,08
TW0005269005	ASMedia Technology	Stk	2.000	TWD 1.615,00	102.065,00	0,09
TW0005274005	ASPEED Technology	Stk	1.000	TWD 4.305,00	136.034,00	0,12
TW0008069006	E Ink Holdings	Stk	15.000	TWD 293,00	138.877,92	0,13
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Stk	432.000	HKD 2,43	135.151,21	0,12
TW0009921007	Giant Manufacturing	Stk	16.000	TWD 224,00	113.251,07	0,10
TW0003653002	Jentech Precision Industrial	Stk	5.000	TWD 1.295,00	204.603,98	0,18
TW0001560001	Kinik	Stk	6.000	TWD 310,00	58.774,27	0,05
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear	Stk	5.000	TWD 349,50	55.219,38	0,05
TW0003587002	Materials Analysis Technology	Stk	11.000	TWD 269,50	93.675,45	0,08
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Stk	6.000	TWD 471,00	89.298,97	0,08
TW0006515000	WinWay Technology	Stk	7.000	TWD 1.225,00	270.962,03	0,24

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Thailand</b>						<b>230.407,95</b>	<b>0,21</b>
THB131010019	Moshi Moshi Retail	Stk	90.400	THB 44,75	125.692,09	0,11	
TH3871010Z19	WHA	Stk	618.400	THB 5,45	104.715,86	0,10	
<b>Niederlande</b>						<b>504.492,72</b>	<b>0,45</b>
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Stk	3.941	EUR 114,25	504.492,72	0,45	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>7.547.658,61</b>	<b>6,74</b>
GB00BVVFW23	Auto Trader Group	Stk	56.253	GBP 8,75	660.329,74	0,59	
GB0002074580	Genus	Stk	23.974	GBP 19,98	642.603,52	0,57	
GB0005576813	Howden Joinery Group	Stk	34.482	GBP 9,10	420.728,82	0,38	
GB00BGLP8L22	IMI	Stk	19.334	GBP 18,56	481.400,79	0,43	
GB00B61TVQ02	Inchcape	Stk	52.495	GBP 8,05	566.918,90	0,51	
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	21.565	GBP 22,56	652.673,04	0,58	
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion	Stk	258.892	GBP 1,53	531.568,31	0,48	
GB00B1722W11	JET2	Stk	24.358	GBP 14,10	460.760,18	0,41	
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	107.618	GBP 3,76	542.561,29	0,48	
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	229.196	GBP 2,12	652.641,27	0,58	
GB0006650450	Oxford Instruments	Stk	14.375	GBP 21,00	404.980,64	0,36	
GB00BVFNZH21	Rotork	Stk	104.213	GBP 3,36	469.472,01	0,42	
GB0008782301	Taylor Wimpey	Stk	260.793	GBP 1,64	574.131,83	0,51	
GB0009465807	Weir Group	Stk	16.557	GBP 21,92	486.888,27	0,44	
<b>USA</b>						<b>62.949.480,25</b>	<b>56,23</b>
US0028962076	Abercrombie & Fitch -A-	Stk	5.517	USD 144,50	797.206,50	0,71	
US0009571003	ABM Industries	Stk	12.577	USD 51,36	645.954,72	0,58	
US0044981019	ACI Worldwide	Stk	18.368	USD 50,23	922.624,64	0,82	
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	4.177	USD 160,29	669.531,33	0,60	
US0082521081	Affiliated Managers Group	Stk	3.820	USD 176,28	673.389,60	0,60	
US00827B1061	Affirm Holdings	Stk	8.907	USD 41,16	366.612,12	0,33	
US01626W1018	Alight -A-	Stk	47.648	USD 7,26	345.924,48	0,31	
US01973R1014	Allison Transmission Holdings	Stk	7.966	USD 96,50	768.719,00	0,69	
US03152W1099	Amicus Therapeutics	Stk	32.290	USD 10,71	345.825,90	0,31	
US00187Y1001	API Group	Stk	18.774	USD 33,64	631.557,36	0,56	
US03820C1053	Applied Industrial Technologies	Stk	3.482	USD 223,06	776.694,92	0,69	
US03957W1062	Archrock	Stk	15.377	USD 20,39	313.537,03	0,28	
US04963C2098	AtriCure	Stk	6.995	USD 28,18	197.119,10	0,18	
US05368X1028	AvidXchange Holdings	Stk	31.008	USD 8,14	252.405,12	0,23	
US0538071038	Avnet	Stk	5.729	USD 54,35	311.371,15	0,28	
US0545402085	Axcelis Technologies	Stk	3.255	USD 107,37	349.489,35	0,31	
US0565251081	Badger Meter	Stk	2.922	USD 216,24	631.853,28	0,56	
US07831C1036	BellRing Brands	Stk	20.798	USD 61,11	1.270.965,78	1,14	
US09739D1000	Boise Cascade	Stk	4.263	USD 141,49	603.171,87	0,54	
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals	Stk	19.286	USD 19,56	377.234,16	0,34	
US1495681074	Cavco Industries	Stk	1.198	USD 431,82	517.320,36	0,46	
US16359R1032	Chemed	Stk	895	USD 599,04	536.140,80	0,48	
US6742152076	Chord Energy	Stk	3.954	USD 130,80	517.183,20	0,46	
US17888H1032	Civitas Resources	Stk	6.910	USD 51,21	353.861,10	0,32	
US1844961078	Clean Harbors	Stk	5.647	USD 238,43	1.346.414,21	1,20	
US12621E1038	CNO Financial Group	Stk	9.748	USD 34,26	333.966,48	0,30	
US1910981026	Coca-Cola Consolidated	Stk	935	USD 1.295,96	1.211.722,60	1,08	
US1999081045	Comfort Systems USA	Stk	2.461	USD 390,07	959.962,27	0,86	
US2017231034	Commercial Metals	Stk	10.991	USD 55,00	604.505,00	0,54	
US2244081046	Crane	Stk	2.574	USD 157,40	405.147,60	0,36	
US2244411052	Crane NXT	Stk	8.710	USD 55,79	485.930,90	0,43	
US2270461096	Crocs	Stk	3.542	USD 144,31	511.146,02	0,46	
MHY2106R1100	Dorian LPG	Stk	16.729	USD 33,97	568.284,13	0,51	
US26142V1052	DraftKings -A-	Stk	8.797	USD 40,36	355.046,92	0,32	
NL0013056914	Elastic	Stk	2.804	USD 77,35	216.889,40	0,19	
US26856L1035	elf Beauty	Stk	4.145	USD 112,56	466.561,20	0,42	
US29261A1007	Encompass Health	Stk	7.138	USD 96,01	685.319,38	0,61	
US29977A1051	Evercore -A-	Stk	3.277	USD 254,13	832.784,01	0,74	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US30161Q1040	Exelixis	Stk	15.666 USD	25,96	406.689,36	0,36
SG9999000020	Flex	Stk	32.781 USD	33,56	1.100.130,36	0,98
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading	Stk	21.022 USD	19,16	402.781,52	0,36
US37247D1063	Genworth Financial	Stk	52.862 USD	6,76	357.347,12	0,32
US3773221029	Glaukos	Stk	5.430 USD	128,29	696.614,70	0,62
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Stk	39.031 USD	29,50	1.151.414,50	1,03
US40131M1099	Guardant Health	Stk	18.423 USD	22,88	421.518,24	0,38
US4050241003	Haemonetics	Stk	4.367 USD	79,80	348.486,60	0,31
US4101201097	Hancock Whitney	Stk	11.070 USD	50,43	558.260,10	0,50
US42704L1044	Herc Holdings	Stk	3.617 USD	159,53	577.020,01	0,52
US4315711089	Hillenbrand	Stk	8.326 USD	27,80	231.462,80	0,21
US44891N2080	IAC	Stk	12.782 USD	54,70	699.175,40	0,62
US44925C1036	ICF International	Stk	3.639 USD	165,71	603.018,69	0,54
US45258J1025	Immunovant	Stk	7.647 USD	28,02	214.268,94	0,19
US45841N1072	Interactive Brokers Group -A-	Stk	7.613 USD	137,53	1.047.015,89	0,94
US45073V1089	ITT	Stk	4.587 USD	150,00	688.050,00	0,61
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Stk	11.206 USD	61,08	684.462,48	0,61
US5006432000	Korn Ferry	Stk	9.119 USD	73,40	669.334,60	0,60
US5165441032	Lantheus Holdings	Stk	7.478 USD	107,36	802.838,08	0,72
US5053361078	La-Z-Boy	Stk	10.685 USD	42,56	454.753,60	0,41
US80874P1093	Light & Wonder	Stk	3.824 USD	92,38	353.261,12	0,32
US5370081045	Littelfuse	Stk	1.569 USD	264,31	414.702,39	0,37
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Stk	11.015 USD	25,09	276.366,35	0,25
US5463471053	Louisiana-Pacific	Stk	6.523 USD	107,20	699.265,60	0,63
US55616P1049	Macy's	Stk	37.495 USD	15,25	571.798,75	0,51
US5766901012	Materion	Stk	3.371 USD	112,43	379.001,53	0,34
US5779331041	Maximus	Stk	4.538 USD	92,70	420.672,60	0,38
US5528481030	MGIC Investment	Stk	53.091 USD	25,37	1.346.918,67	1,20
US6153942023	Moog -A-	Stk	2.792 USD	200,80	560.633,60	0,50
US5534981064	MSA Safety	Stk	1.972 USD	176,98	349.004,56	0,31
US6267551025	Murphy USA	Stk	1.063 USD	499,59	531.064,17	0,47
US6323071042	Natera	Stk	7.054 USD	125,72	886.828,88	0,79
US64049M2098	NeoGenomics	Stk	35.571 USD	14,50	515.779,50	0,46
US65290E1010	NEXTracker -A-	Stk	8.583 USD	38,90	333.878,70	0,30
US6655313079	Northern Oil & Gas	Stk	10.973 USD	35,17	385.920,41	0,35
US67059N1081	Nutanix -A-	Stk	17.875 USD	59,61	1.065.528,75	0,95
US6802231042	Old Republic International	Stk	28.915 USD	35,38	1.023.012,70	0,91
US68268W1036	OneMain Holdings	Stk	10.994 USD	46,85	515.068,90	0,46
US6882392011	Oshkosh	Stk	4.357 USD	100,19	436.527,83	0,39
US69888T2078	Par Pacific Holdings	Stk	10.885 USD	17,86	194.406,10	0,17
US70451X1046	Payoneer Global	Stk	59.819 USD	7,61	455.222,59	0,41
US69318G1067	PBF Energy -A-	Stk	6.531 USD	31,37	204.877,47	0,18
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Stk	5.158 USD	96,67	498.623,86	0,45
US74164F1030	Primoris Services	Stk	6.058 USD	58,03	351.545,74	0,31
US74276L1052	PROCEPT BioRobotics	Stk	10.214 USD	79,53	812.319,42	0,73
US74340E1038	Progyny	Stk	9.853 USD	16,80	165.530,40	0,15
US74624M1027	Pure Storage -A-	Stk	10.622 USD	49,44	525.151,68	0,47
US7512121010	Ralph Lauren	Stk	3.485 USD	196,53	684.907,05	0,61
US76155X1000	REVOLUTION Medicines	Stk	10.461 USD	44,17	462.062,37	0,41
US7818462092	Rush Enterprises -A-	Stk	9.072 USD	53,09	481.632,48	0,43
US79589L1061	Samsara -A-	Stk	12.169 USD	47,52	578.270,88	0,52
US8010561020	Sanmina	Stk	6.369 USD	68,87	438.633,03	0,39
US8036071004	Sarepta Therapeutics	Stk	3.275 USD	124,53	407.835,75	0,36
US8175651046	Service Corporation International	Stk	6.488 USD	78,37	508.464,56	0,45
US8257041090	SI-BONE	Stk	10.761 USD	13,38	143.982,18	0,13
US8305661055	Skechers USA -A-	Stk	7.868 USD	68,48	538.800,64	0,48
US8308301055	Skyline Champion	Stk	5.919 USD	94,30	558.161,70	0,50
US83200N1037	Smartsheet -A-	Stk	10.743 USD	55,34	594.517,62	0,53
US86614U1007	Summit Materials -A-	Stk	13.999 USD	38,71	541.901,29	0,48

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1092

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US8760301072	Tapestry	Stk	14.535	USD 47,94	696.807,90	0,62
US88033G4073	Tenet Healthcare	Stk	8.350	USD 163,22	1.362.887,00	1,22
US8826811098	Texas Roadhouse	Stk	3.457	USD 174,90	604.629,30	0,54
US88642R1095	Tidewater	Stk	7.398	USD 71,79	531.102,42	0,47
US8894781033	Toll Brothers	Stk	5.263	USD 155,35	817.607,05	0,73
US89055F1030	TopBuild	Stk	1.034	USD 409,33	423.247,22	0,38
US90278Q1085	UFP Industries	Stk	3.076	USD 131,27	403.786,52	0,36
US91529Y1064	Unum Group	Stk	16.642	USD 58,65	976.053,30	0,87
US76009N1000	Upbound Group	Stk	10.847	USD 32,43	351.768,21	0,31
US91688F1049	Upwork	Stk	26.780	USD 10,55	282.529,00	0,25
US9202531011	Valmont Industries	Stk	1.545	USD 289,05	446.582,25	0,40
US9288811014	Vontier	Stk	17.246	USD 33,88	584.294,48	0,52
US97650W1080	Wintrust Financial	Stk	5.244	USD 106,55	558.748,20	0,50
US98311A1051	Wyndham Hotels & Resorts	Stk	5.240	USD 80,79	423.339,60	0,38
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>5.663.570,59</b>	<b>5,06</b>
<b>Australien</b>					<b>131.857,61</b>	<b>0,12</b>
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Stk	11.922	AUD 15,97	131.857,61	0,12
<b>Japan</b>					<b>341.992,35</b>	<b>0,30</b>
JP3045540006	United Urban Investment Real Estate Investment Trust	Stk	353	JPY 138.100,00	341.992,35	0,30
<b>Spanien</b>					<b>644.566,25</b>	<b>0,58</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Stk	50.507	EUR 11,39	644.566,25	0,58
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>540.137,35</b>	<b>0,48</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	92.319	GBP 4,36	540.137,35	0,48
<b>USA</b>					<b>4.005.017,03</b>	<b>3,58</b>
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Stk	21.123	USD 27,40	578.770,20	0,52
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Stk	13.001	USD 56,04	728.576,04	0,65
US69007J1060	Outfront Media Real Estate Investment Trust	Stk	34.867	USD 18,34	639.460,78	0,57
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	43.829	USD 14,81	649.107,49	0,58
US64828T2015	Rithm Capital Real Estate Investment Trust	Stk	62.007	USD 11,32	701.919,24	0,63
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Stk	18.022	USD 39,24	707.183,28	0,63
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>109.863.364,16</b>	<b>98,14</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.551.684,84</b>	<b>1,39</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.551.684,84</b>	<b>1,39</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.541.684,84	1,38
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			10.000,00	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.551.684,84</b>	<b>1,39</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>33.621,99</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>33.621,99</b>	<b>0,03</b>
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2024	AUD	-535.322,09		-5.114,22	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2024	CHF	-163.586,14		-434,80	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 31 Oct 2024	DKK	-2.186,05		-0,13	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2024	EUR	-123,20		0,80	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 31 Oct 2024	EUR	-56,05		-0,04	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought DKK - 31 Oct 2024	EUR	-0,09		0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2024	EUR	-547,16		-0,23	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 31 Oct 2024	EUR	-30,72		-0,03	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 31 Oct 2024	EUR	-8,92		-0,01	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 31 Oct 2024	EUR	-833,53		2,72	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 31 Oct 2024	EUR	-21,76		0,32	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 31 Oct 2024	EUR	-42,76		-0,47	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 31 Oct 2024	EUR	-27,11		-0,15	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 31 Oct 2024	EUR	-107,80		0,19	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Oct 2024	EUR	-20,16		0,03	0,00
Sold EUR / Bought THB - 31 Oct 2024	EUR	-14,18		0,23	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 31 Oct 2024	EUR	-101,22		0,37	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-84.229,35		-336,10	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2024	GBP	-1.173.961,64		-7.606,35	-0,01
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2024	HKD	-381.070,39		149,43	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 31 Oct 2024	IDR	-1.503.040.186,00		-34,64	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2024	JPY	-371.199.688,00		-17.492,38	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 31 Oct 2024	KRW	-63.857.273,00		-837,35	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 31 Oct 2024	NOK	-1.322.256,46		335,04	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 31 Oct 2024	PHP	-5.086.647,27		863,77	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2024	SEK	-3.233.968,45		-2.026,46	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 30 Oct 2024	SGD	-46.503,69		-171,69	0,00
Sold THB / Bought EUR - 31 Oct 2024	THB	-1.060.661,17		-726,56	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 31 Oct 2024	TWD	-10.729.676,00		-1.739,70	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-13.216.050,66		68.790,40	0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>33.621,99</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>501.185,51</b>	<b>0,44</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>111.949.856,50</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	144,60	125,75	113,96
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	181,91	154,77	134,94
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	165,40	141,85	124,46
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	2.003,45	1.686,74	1.455,53
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 4QU/ISIN: LU1070875676	1.012,31	--	--
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	2.426,82	2.169,87	1.970,20
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	19,04	15,73	13,23
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	2.277,04	1.862,26	1.551,31
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038	--	8,27	6,90
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	2.065,69	1.683,67	1.397,78
Aktienumlauf in Stück		727.435	481.541	515.684
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	4.160	1.893	2.837
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	27.576	22.666	24.340
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	15.068	28.646	14.463

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	5.538	1.149	1.354
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 4QU/ISIN: LU1070875676	1	--	--
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	284	358	17.304
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	637.718	389.836	400.693
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	3.537	3.005	4.136
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038	--	7.580	7.580
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	33.553	26.408	41.862
Teilfondsvermögen in Mio. USD		111,9	67,5	115,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	59,81
Japan	12,20
Vereinigtes Königreich	7,22
Deutschland	2,53
Sonstige Länder	16,38
Sonstige Vermögenswerte	1,86
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	49.827,70
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.319.915,48
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	61.888,69
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.431.631,87</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.678,00
Pauschalvergütung	-988.208,40
Sonstige Kosten	-12.104,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.017.990,63</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>413.641,24</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.368.218,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	287.530,37
- Devisen	-813.891,55
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.255.498,56</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.504.178,37
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	72.140,97
- Devisen	14.752,97
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.846.570,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 93.997.561,39)	109.863.364,16
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.551.684,84
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	210.790,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	126.710,51
- Wertpapiergeschäften	408.631,53
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	70.143,30
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>112.231.325,15</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.689,20
- Wertpapiergeschäften	-135.254,80
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-105.003,34
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.521,31
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-281.468,65</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>111.949.856,50</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	67.544.274,05
Mittelzuflüsse	75.109.749,71
Mittelrückflüsse	-47.550.738,13
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	16.846.570,87
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>111.949.856,50</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	481.541
- ausgegeben	584.155
- zurückgenommen	-338.261
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>727.435</b>

# Allianz Global Sustainability

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.220.581.387,71</b>	<b>95,49</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.115.063.285,98</b>	<b>90,95</b>
<b>Australien</b>					<b>45.036.537,05</b>	<b>1,94</b>
AU000000CSL8	CSL	Stk	254.516 AUD	286,28	45.036.537,05	1,94
<b>Kanada</b>					<b>52.234.905,97</b>	<b>2,25</b>
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City	Stk	685.002 USD	85,44	52.234.905,97	2,25
<b>Frankreich</b>					<b>168.174.908,39</b>	<b>7,23</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	180.898 EUR	196,15	35.483.142,70	1,52
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	450.409 EUR	81,46	36.690.317,14	1,58
FR0000121667	EssilorLuxottica	Stk	211.162 EUR	213,90	45.167.551,80	1,94
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	214.263 EUR	237,25	50.833.896,75	2,19
<b>Deutschland</b>					<b>41.228.070,90</b>	<b>1,77</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	139.143 EUR	296,30	41.228.070,90	1,77
<b>Hongkong</b>					<b>46.147.532,17</b>	<b>1,98</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	5.766.200 HKD	69,65	46.147.532,17	1,98
<b>Irland</b>					<b>69.828.433,41</b>	<b>3,00</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	875.943 USD	89,32	69.828.433,41	3,00
<b>Japan</b>					<b>37.365.607,51</b>	<b>1,61</b>
JP3236200006	Keyence	Stk	87.300 JPY	68.360,00	37.365.607,51	1,61
<b>Norwegen</b>					<b>37.079.911,84</b>	<b>1,59</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	6.388.012 NOK	68,30	37.079.911,84	1,59
<b>Schweden</b>					<b>43.296.604,61</b>	<b>1,86</b>
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	2.482.814 SEK	196,95	43.296.604,61	1,86
<b>Schweiz</b>					<b>107.494.310,23</b>	<b>4,62</b>
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	486.003 EUR	122,45	59.511.067,35	2,56
CH0024608827	Partners Group Holding	Stk	35.798 CHF	1.266,50	47.983.242,88	2,06
<b>Niederlande</b>					<b>44.187.417,90</b>	<b>1,90</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	58.893 EUR	750,30	44.187.417,90	1,90
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>377.079.169,61</b>	<b>16,22</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	289.707 GBP	116,50	40.411.015,90	1,74
GB00BD6K4575	Compass Group	Stk	1.597.014 GBP	24,20	46.274.202,57	1,99
IE00059YS762	Linde	Stk	98.561 USD	479,51	42.180.381,94	1,82
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Stk	449.811 GBP	102,30	55.096.062,12	2,37
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Stk	784.293 GBP	46,57	43.732.009,21	1,88
GB00BP6MXD84	Shell	Stk	1.360.626 GBP	24,31	39.603.956,84	1,70
GB0007908733	SSE	Stk	2.214.935 GBP	18,93	50.202.628,21	2,16
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	1.019.457 GBP	48,81	59.578.912,82	2,56
<b>USA</b>					<b>1.045.909.876,39</b>	<b>44,98</b>
US00724F1012	Adobe.	Stk	94.977 USD	515,48	43.695.630,01	1,88
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	271.182 USD	164,35	39.777.575,24	1,71
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	508.046 USD	163,95	74.339.938,15	3,20
US0231351067	Amazon.com	Stk	379.210 USD	187,97	63.617.421,25	2,73
US0382221051	Applied Materials	Stk	255.511 USD	204,92	46.730.635,48	2,01
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	243.931 USD	179,63	39.106.919,21	1,68
US12572Q1058	CME Group	Stk	224.954 USD	218,30	43.828.357,32	1,88
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	148.182 USD	285,86	37.805.638,70	1,63
US29362U1043	Entegris	Stk	336.768 USD	114,86	34.522.907,75	1,48
US4612021034	Intuit	Stk	76.550 USD	619,03	42.292.623,85	1,82
US5949181045	Microsoft	Stk	441.755 USD	428,02	168.753.688,65	7,26
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	552.877 USD	104,11	51.372.264,26	2,21
US78409V1044	S&P Global	Stk	152.823 USD	512,72	69.932.123,76	3,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	89.372 USD	614,42	49.008.855,31	2,11
US89531P1057	Trex	Stk	527.193 USD	67,89	31.943.550,20	1,37
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	78.485 USD	581,85	40.757.303,12	1,75
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	101.196 USD	462,88	41.806.085,14	1,80
US92826C8394	Visa -A-	Stk	252.638 USD	275,17	62.045.101,09	2,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US98978V1035	Zoetis	Stk	371.393 USD	194,81	64.573.257,90	2,78
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>46.046.814,51</b>	<b>1,98</b>
<b>Indien</b>						
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Stk	801.758 USD	64,35	46.046.814,51	1,98
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>59.471.287,22</b>	<b>2,56</b>
<b>USA</b>						
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	289.313 USD	230,32	59.471.287,22	2,56
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.220.581.387,71</b>	<b>95,49</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>103.822.836,20</b>	<b>4,46</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>103.822.836,20</b>	<b>4,46</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			103.822.836,20	4,46
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>103.822.836,20</b>	<b>4,46</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>867.061,96</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>867.061,96</b>	<b>0,03</b>
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2024	AUD	-5.285.716,38		-43.040,54	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 31 Oct 2024	CAD	-94.459,24		502,47	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2024	CHF	-2.989.734,28		-7.181,47	0,00
Sold CNY / Bought EUR - 08 Oct 2024	CNY	-3.066.784,05		1.332,39	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 31 Oct 2024	DKK	-16.817,19		-0,75	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2024	EUR	-14.464.791,41		201.358,20	0,01
Sold EUR / Bought CAD - 01 Oct 2024	EUR	-60.672,86		-503,90	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 31 Oct 2024	EUR	-3.233.382,29		-4.122,83	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 31 Oct 2024	EUR	-4.467,36		-3,22	0,00
Sold EUR / Bought CNY - 31 Oct 2024	EUR	-20.075.140,19		27.491,52	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 31 Oct 2024	EUR	-3,55		0,00	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2024	EUR	-31.965,81		-49,22	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 31 Oct 2024	EUR	-4.236,00		-7,06	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 31 Oct 2024	EUR	-3.619,76		23,70	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 31 Oct 2024	EUR	-3.359,59		-12,53	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 31 Oct 2024	EUR	-3.973,30		4,48	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 30 Oct 2024	EUR	-169.141.270,98		778.955,43	0,03
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-84.960.393,90		-438.493,29	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2024	GBP	-20.638.362,22		-120.552,76	-0,01
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2024	HKD	-31.580.186,17		9.380,41	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2024	JPY	-425.387.806,00		-18.813,07	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 31 Oct 2024	NOK	-30.009.801,56		6.740,55	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2024	SEK	-32.369.691,15		-18.213,79	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2024	USD	-13.219,96		40,15	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-106.233.824,96		492.227,09	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>867.061,96</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>246.074,75</b>	<b>0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>2.325.517.360,62</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	16,72	14,79	13,57
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	17,12	15,08	13,77
- Klasse WT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	--	1.482,49	1.306,92
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	17,23	15,20	13,98
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	15,93	14,29	13,41
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 DAD/ISIN: LU2820463268	10,05	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	47,02	40,52	36,33
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	153,76	130,52	117,03
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	132,39	110,26	96,16
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	27,77	23,75	21,45
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	2.098,08	1.765,07	1.568,48
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	87,06	72,94	64,56
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	83,57	70,72	63,24
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	2.375,34	2.029,37	1.814,81
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD3/ISIN: LU2849614800	1.004,38	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	234,74	197,81	176,04
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.842,82	1.568,98	1.404,33
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	2.134,16	1.790,01	1.586,09
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRW/ISIN: LU2883296480	1.030,45	--	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	2.457,48	2.140,11	1.918,07
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	17,44	14,56	12,33
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	13,30	10,73	8,95
- Klasse W3 (JPY) (ausschüttend)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	379.564,49	317.953,22	255.148,67
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	13,19	11,69	10,73
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2S/ISIN: LU2799046565	9,96	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	51,78	42,17	35,08
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	14,52	12,02	10,16
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	13,54	11,92	10,90
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	12,66	10,85	9,54
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	16,78	13,48	11,20
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAY/ISIN: LU2470174025	13,15	10,64	8,91
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.550,38	1.234,53	1.019,53
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	1.438,83	1.146,56	944,45
- Klasse RM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	16,86	14,76	13,35
Aktienumlauf in Stück		63.093.610	74.048.315	95.687.157
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	1.438.558	1.877.611	2.923.121
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	290.784	463.763	683.014
- Klasse WT (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	--	4	2.204
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	2.466.829	2.514.417	5.685.997
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	7.555.909	8.953.509	11.473.523
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 DAD/ISIN: LU2820463268	8.047	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	7.253.328	7.127.763	6.908.532
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	2.112.196	2.208.131	2.022.147
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	1.250.065	1.734.569	2.312.086
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	2.587.404	2.815.462	2.868.775
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	5.243	9.227	2.273
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	126.420	151.720	156.120
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	1.333.660	1.477.560	1.587.160
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	9.325	13.103	10.585
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD3/ISIN: LU2849614800	1	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	63.951	264.181	105.263
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	2.536	4.523	26.626
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	223.000	243.655	239.052
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 MRW/ISIN: LU2883296480	39	--	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	50.790	51.502	57.467
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	3.957.060	9.610.904	17.195.756
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	212.306	575.929	573.238
- Klasse W3 (JPY) (ausschüttend)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	32.126	49.703	49.650
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	18.998.805	18.294.118	22.730.753
- Klasse AMgi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 A2S/ISIN: LU2799046565	74.229	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	3.057.632	3.593.393	4.175.366
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	252.203	291.021	461.851
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	6.948.696	9.006.488	10.290.582
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	1.887.386	1.754.656	2.071.375
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	673.025	656.240	610.046
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAY/ISIN: LU2470174025	105	105	105
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	3.049	63.997	15.006
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	43.647	58.769	61.379
- Klasse RM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	175.256	182.292	388.105
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.325,5	2.339,2	2.200,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	47,54
Vereinigtes Königreich	16,22
Frankreich	7,23
Schweiz	4,62
Irland	3,00
Kanada	2,25
Sonstige Länder	14,63
Sonstige Vermögenswerte	4,51
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.301.815,12
- negativer Zinssatz	-174,79
Dividenden	33.015.508,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	3.967,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>34.321.117,03</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-867.162,01
Pauschalvergütung	-33.069.935,04
Sonstige Kosten	-33.889,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-33.970.986,94</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>350.130,09</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	160.834.479,26
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	101.895,51
- Devisen	4.835.470,54
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>166.121.975,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	242.460.957,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-608.132,33
- Devisen	-3.202,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>407.971.598,12</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.782.753.728,03)	2.220.581.387,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	103.822.836,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.082.444,91
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.573.325,63
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.517.931,07
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.330.577.925,52</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.582.660,91
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.827.034,88
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-650.869,11
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.060.564,90</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.325.517.360,62</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.339.175.512,06
Mittelzuflüsse	739.895.593,73
Mittelrückflüsse	-1.137.950.429,25
Ausschüttung	-23.574.914,04
Betriebsergebnis	407.971.598,12
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.325.517.360,62</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	74.048.315
- ausgegeben	35.400.366
- zurückgenommen	-46.355.071
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>63.093.610</b>

# Allianz Global Water

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.123.746.564,10</b>	<b>98,23</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.123.746.564,10</b>	<b>98,23</b>
<b>Kanada</b>					<b>44.115.375,23</b>	<b>3,86</b>
CA85472N1096	Stantec	Stk	549.400 CAD	108,55	44.115.375,23	3,86
<b>Dänemark</b>					<b>46.932.007,03</b>	<b>4,10</b>
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	653.498 DKK	477,90	46.932.007,03	4,10
<b>Frankreich</b>					<b>46.974.011,13</b>	<b>4,10</b>
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	1.441.687 EUR	29,08	46.974.011,13	4,10
<b>Deutschland</b>					<b>29.251.073,40</b>	<b>2,56</b>
DE0006602006	GEA Group	Stk	595.768 EUR	43,82	29.251.073,40	2,56
<b>Irland</b>					<b>40.934.061,35</b>	<b>3,58</b>
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	106.613 USD	383,95	40.934.061,35	3,58
<b>Japan</b>					<b>46.089.253,92</b>	<b>4,03</b>
JP3266400005	Kubota	Stk	1.236.500 JPY	2.031,00	17.617.815,43	1,54
JP3270000007	Kurita Water Industries	Stk	658.200 JPY	6.166,00	28.471.438,49	2,49
<b>Schweden</b>					<b>12.247.024,41</b>	<b>1,07</b>
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	253.487 SEK	487,00	12.247.024,41	1,07
<b>Schweiz</b>					<b>136.783.125,27</b>	<b>11,96</b>
CH0030170408	Geberit	Stk	86.944 CHF	552,20	56.931.669,39	4,98
CH1169151003	Georg Fischer	Stk	612.557 CHF	63,75	46.306.781,39	4,05
CH0418792922	Sika	Stk	101.610 CHF	278,40	33.544.674,49	2,93
<b>Niederlande</b>					<b>36.852.277,59</b>	<b>3,22</b>
NL0006237562	Arcadis	Stk	535.242 EUR	61,45	36.852.277,59	3,22
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>70.524.901,48</b>	<b>6,16</b>
GB0004052071	Halma	Stk	1.216.000 GBP	26,11	42.593.915,26	3,72
IE00BLS09M33	Pentair	Stk	287.978 USD	96,99	27.930.986,22	2,44
<b>USA</b>					<b>613.043.453,29</b>	<b>53,59</b>
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	212.009 USD	160,29	33.982.922,61	2,97
US0304201033	American Water Works	Stk	365.371 USD	144,93	52.953.219,03	4,63
US0565251081	Badger Meter	Stk	153.990 USD	216,24	33.298.797,60	2,91
US1844961078	Clean Harbors	Stk	128.294 USD	238,43	30.589.138,42	2,67
US21874C1027	Core & Main -A-	Stk	355.898 USD	45,77	16.289.451,46	1,42
US2788651006	Ecolab	Stk	225.921 USD	254,59	57.517.227,39	5,03
US29670G1022	Essential Utilities	Stk	1.096.594 USD	38,40	42.109.209,60	3,68
US3535141028	Franklin Electric	Stk	359.641 USD	105,02	37.769.497,82	3,30
US45167R1041	IDEX	Stk	142.225 USD	214,98	30.575.530,50	2,67
US7607591002	Republic Services	Stk	267.644 USD	199,38	53.362.860,72	4,67
US88162G1031	Tetra Tech	Stk	1.271.785 USD	46,40	59.010.824,00	5,16
US9202531011	Valmont Industries	Stk	108.362 USD	289,05	31.322.036,10	2,74
US92338C1036	Veralto	Stk	433.059 USD	110,30	47.766.407,70	4,18
US94106L1098	Waste Management	Stk	219.978 USD	205,51	45.207.678,78	3,95
US98419M1009	Xylem	Stk	306.956 USD	134,51	41.288.651,56	3,61
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.123.746.564,10</b>	<b>98,23</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>19.751.178,97</b>	<b>1,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>19.751.178,97</b>	<b>1,73</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		19.751.178,97	1,73
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>19.751.178,97</b>	<b>1,73</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>282.422,15</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>282.422,15</b>	<b>0,03</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-210.442,15		-1.816,39	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-14.511,55		265,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-13.593.211,98		283.973,23	0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>282.422,15</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		<b>USD</b>		<b>196.632,27</b>	<b>0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>USD</b>		<b>1.143.976.797,49</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT3 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	130,83	109,66	102,61
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	116,19	94,05	85,94
- Klasse RT10 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	136,85	113,45	104,98
- Klasse WT7 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	1.367,41	1.133,47	1.048,68
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	143,75	120,57	113,95
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	181,54	149,72	141,52
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	154,23	122,88	111,36
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	149,62	122,76	115,57
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.924,54	1.568,28	1.468,91
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.514,51	1.234,44	1.153,26
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	1.161,09	965,48	905,96
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.490,57	1.213,87	1.131,95
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	189,61	155,07	145,22
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	120,95	95,51	85,92
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	155,72	126,47	117,75
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.735,52	1.433,79	1.341,58
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.420,04	1.143,35	1.027,80
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.874,55	1.529,24	1.430,54
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	1.566,16	1.269,49	1.180,45
- Klasse RT10 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	143,05	120,54	113,47
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	1.202,00	1.015,74	957,09
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	14,38	11,23	9,84
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	14,29	11,10	9,67
- Klasse AT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	13,17	10,23	8,92
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.655,26	1.300,46	1.129,92
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	1.094,07	847,25	735,05
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXL/ISIN: LU2481592942	1.288,16	1.013,17	881,86
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	16,51	12,99	11,28
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	13,24	10,25	8,90
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	14,88	11,44	9,87
- Klasse RT11 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	--	10,55	9,10
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	1.492,63	1.146,83	988,67
Aktienumlauf in Stück		8.525.131	10.201.622	9.685.812
- Klasse AT3 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	31.017	33.446	32.008
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	108	108	108
- Klasse RT10 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	221.101	236.461	239.434
- Klasse WT7 (CHF) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	422	423	1.183
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	5.114.237	5.542.656	5.130.484
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	279.272	262.364	192.016
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	76.718	862.092	79.426
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	22.353	25.488	38.221

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	3.387	2.737	4.362
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	6.705	6.180	6.170
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D GBL/ISIN: LU2449769996	130	163	20
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.336	1.525	1.638
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	77.671	51.705	27.647
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	2.033	2.133	130
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	100.957	130.246	320.005
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	595	553	454
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	8	1.000	1.000
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	35.413	20.639	34.174
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	6	6	6
- Klasse RT10 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	47.583	47.610	41.531
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	11.225	6.518	1.745
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	338.886	442.102	458.958
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	528.837	562.989	835.682
- Klasse AT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	27.148	163.755	247.605
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	118	195	273
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57Y/ISIN: LU2403378867	1	1	1
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D MXL/ISIN: LU2481592942	1	1	1
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	82.114	87.565	117.766
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	5.502	9.624	9.624
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	1.503.540	1.636.993	1.753.402
- Klasse RT11 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	--	61.311	106.034
- Klasse WT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	6.705	3.031	3.492
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.144,0	1.029,3	796,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	53,59
Schweiz	11,96
Vereinigtes Königreich	6,16
Frankreich	4,10
Dänemark	4,10
Japan	4,03
Kanada	3,86
Irland	3,58
Niederlande	3,22
Deutschland	2,56
Schweden	1,07
Sonstige Vermögenswerte	1,77
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	722.446,56
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	13.818.955,82
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.541.402,38</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-541.008,28
Pauschalvergütung	-20.090.555,60
Sonstige Kosten	-15.117,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-20.646.681,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-6.105.279,13</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	87.685.269,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.872.784,86
- Devisen	-16.063.545,53
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>61.643.660,11</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	214.629.591,66
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	5.217.967,65
- Devisen	157.418,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>281.648.638,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 944.361.593,24)	1.123.746.564,10
Festgelder	0,00
Bankguthaben	19.751.178,97
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	752.342,95
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.814.432,47
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	284.238,54
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.146.348.757,03</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-598.343,72
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.771.799,43
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.816,39
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.371.959,54</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.143.976.797,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.029.319.787,84
Mittelzuflüsse	312.437.740,36
Mittelrückflüsse	-466.567.443,03
Ausschüttung	-12.861.925,85
Betriebsergebnis	281.648.638,17
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.143.976.797,49</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.201.620
- ausgegeben	1.091.436
- zurückgenommen	-2.767.927
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.525.129</b>



# Allianz Green Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>715.062.337,62</b>	<b>95,82</b>
<b>Obligationen</b>						<b>715.062.337,62</b>	<b>95,82</b>
<b>Australien</b>						<b>2.252.658,32</b>	<b>0,30</b>
XS2831094706	4.2660 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	102,39	2.252.658,32	0,30
<b>Österreich</b>						<b>15.924.349,20</b>	<b>2,13</b>
AT0000A2Y8G4	1.8500 %	Austria Government EUR Bonds 22/49	EUR	13.200,0 %	79,43	10.484.100,00	1,40
AT0000A32562	4.0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.900,0 %	104,68	1.988.825,76	0,27
XS2418392143	2.3750 %	UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 21/41	EUR	1.500,0 %	86,98	1.304.690,25	0,17
XS2821745374	3.2500 %	Verbund EUR Notes 24/31	EUR	2.100,0 %	102,23	2.146.733,19	0,29
<b>Belgien</b>						<b>21.262.787,03</b>	<b>2,85</b>
BE6328785207	0.3750 %	Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	2.400,0 %	93,63	2.247.104,16	0,30
BE0000346552	1.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	7.200,0 %	89,63	6.453.000,00	0,86
BE0000356650	2.7500 %	Belgium Government EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	3.800,0 %	95,87	3.643.097,62	0,49
BE6349118800	3.7500 %	Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	2.300,0 %	101,75	2.340.331,42	0,31
BE0002755362	0.2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	4.200,0 %	84,50	3.549.058,80	0,48
BE0002830116	0.7500 %	Proximus EUR MTN 21/36	EUR	2.300,0 %	73,32	1.686.347,58	0,23
BE6332787454	2.2500 %	VGP EUR Notes 22/30	EUR	1.500,0 %	89,59	1.343.847,45	0,18
<b>Kanada</b>						<b>8.793.817,79</b>	<b>1,18</b>
CA135087N670	2.2500 %	Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	9.700,0 %	97,68	6.255.467,54	0,84
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Que- bec EUR MTN 24/29	EUR	2.500,0 %	101,53	2.538.350,25	0,34
<b>Kaimaninseln</b>						<b>1.303.274,21</b>	<b>0,17</b>
XS1509084775	2.5000 %	MTR USD MTN 16/26	USD	1.500,0 %	97,35	1.303.274,21	0,17
<b>Chile</b>						<b>10.845.120,57</b>	<b>1,45</b>
XS1843433639	0.8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	3.300,0 %	85,90	2.834.655,12	0,38
XS2108987517	1.2500 %	Chile Government EUR Bonds 20/40	EUR	5.000,0 %	71,78	3.589.130,50	0,48
US168863DL94	3.5000 %	Chile Government USD Bonds 19/50	USD	4.500,0 %	76,65	3.078.331,69	0,41
US168863DN50	2.5500 %	Chile Government USD Bonds 20/32	USD	1.700,0 %	88,52	1.343.003,26	0,18
<b>Dänemark</b>						<b>32.356.627,21</b>	<b>4,34</b>
XS2410368042	0.7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	500,0 %	84,79	423.926,95	0,06
XS2351220814	0.7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.750,0 %	91,79	3.442.228,13	0,46
DK0009924615	2.2500 %	Denmark Government DKK Bonds 23/33	DKK	43.700,0 %	101,52	5.950.159,64	0,80
XS2382849888	0.0500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	3.100,0 %	97,14	3.011.266,84	0,40
XS2555918270	5.5000 %	Jyske Bank EUR Notes 22/27	EUR	3.450,0 %	104,77	3.614.692,31	0,48
XS2293075680	1.5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.300,0 %	82,76	1.075.888,58	0,14
XS2490471807	2.2500 %	Orsted EUR MTN 22/28	EUR	3.100,0 %	97,54	3.023.656,30	0,41
XS2591026856	3.6250 %	Orsted EUR MTN 23/26	EUR	2.200,0 %	100,96	2.221.046,96	0,30
XS2591029876	3.7500 %	Orsted EUR MTN 23/30	EUR	2.400,0 %	102,54	2.460.911,28	0,33
XS2293681685	2.5000 %	Orsted GBP FLR-Notes 21/21	GBP	1.350,0 %	74,18	1.199.034,57	0,16
XS1997070781	2.1250 %	Orsted GBP MTN 19/27	GBP	1.500,0 %	93,56	1.680.403,20	0,23
XS1997070864	2.5000 %	Orsted GBP MTN 19/33	GBP	2.400,0 %	81,80	2.350.536,95	0,31
XS2531570039	5.1250 %	Orsted GBP MTN 22/34	GBP	1.600,0 %	99,33	1.902.875,50	0,26
<b>Finnland</b>						<b>16.817.350,97</b>	<b>2,25</b>
XS2345877497	0.8750 %	Kojamo EUR MTN 21/29	EUR	2.200,0 %	88,01	1.936.243,10	0,26
XS2598649254	3.8750 %	Neste EUR MTN 23/29	EUR	1.500,0 %	102,80	1.541.948,10	0,21
XS2718201515	3.8750 %	Neste EUR MTN 23/31	EUR	1.500,0 %	102,27	1.534.060,05	0,20
XS2599779597	4.2500 %	Neste EUR MTN 23/33	EUR	2.500,0 %	103,78	2.594.551,00	0,35
XS2828791074	4.1250 %	Nordea Bank EUR FLR-MTN 24/35	EUR	2.400,0 %	102,75	2.465.905,20	0,33
XS2321526480	0.5000 %	Nordea Bank EUR MTN 21/31	EUR	900,0 %	85,36	768.278,70	0,10
XS2436853035	0.6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	3.300,0 %	93,87	3.097.867,74	0,41
XS2886143770	3.3750 %	UPM-Kymmene EUR MTN 24/34	EUR	2.900,0 %	99,26	2.878.497,08	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Frankreich</b>					<b>38.108.063,95</b>	<b>5,11</b>
FR0013365376	0.5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 18/25	EUR	3.300,0 %	97,58	3.220.122,84	0,43
XS2314312179	1.3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	1.700,0 %	85,70	1.456.851,04	0,20
FR0014004750	0.2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0 %	90,85	1.726.219,16	0,23
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	4.000,0 %	94,06	3.762.267,20	0,50
FR001400AJW4	1.7500 % BPCE EUR Notes 22/32	EUR	2.200,0 %	92,60	2.037.159,74	0,27
XS2796609787	3.3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/30	EUR	4.000,0 %	101,07	4.042.955,60	0,54
XS2796659964	3.6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/34	EUR	4.000,0 %	101,31	4.052.284,40	0,54
FR001400E946	4.2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/32	EUR	2.900,0 %	105,75	3.066.702,73	0,41
XS2351382473	2.2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	3.200,0 %	94,87	3.035.872,00	0,41
FR0014006UC0	1.0000 % Électricité de France EUR MTN 21/33	EUR	1.200,0 %	80,97	971.590,92	0,13
FR0014006PN2	0.6750 % Ile-de-France Mobilités EUR MTN 21/36	EUR	2.200,0 %	73,36	1.614.009,76	0,22
FR001400IKC7	3.7000 % Ile-de-France Mobilités EUR MTN 23/38	EUR	900,0 %	102,00	918.017,64	0,12
FR001400DQ84	4.6250 % Suez EUR MTN 22/28	EUR	4.000,0 %	105,37	4.214.804,00	0,57
FR001400LZO4	4.5000 % Suez EUR MTN 23/33	EUR	900,0 %	105,96	953.672,04	0,13
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo EUR MTN 24/30	EUR	3.100,0 %	97,92	3.035.534,88	0,41
<b>Deutschland</b>					<b>70.666.833,20</b>	<b>9,47</b>
DE000A3514E6	3.8750 % Amprion EUR MTN 23/28	EUR	3.000,0 %	103,14	3.094.185,30	0,41
DE000A3514F3	4.1250 % Amprion EUR MTN 23/34	EUR	2.100,0 %	105,48	2.215.034,85	0,30
DE000A383BP6	3.6250 % Amprion EUR MTN 24/31	EUR	1.100,0 %	102,33	1.125.680,49	0,15
DE000A30VPL3	3.4500 % Amprion EUR Notes 22/27	EUR	1.400,0 %	101,54	1.421.581,00	0,19
DE000A30VPM1	3.9710 % Amprion EUR Notes 22/32	EUR	600,0 %	104,29	625.710,54	0,08
XS2356569736	1.0000 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.100,0 %	93,75	3.843.763,94	0,51
US25160PAF45	1.6860 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	3.500,0 %	96,28	3.007.681,82	0,40
DE000DFKORN3	0.4000 % DZ Bank Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0 %	89,32	1.429.140,48	0,19
XS2327420977	0.6000 % E.ON EUR MTN 21/32	EUR	2.500,0 %	82,50	2.062.624,25	0,28
XS2463518998	1.6250 % E.ON EUR MTN 22/31	EUR	2.050,0 %	91,70	1.879.875,63	0,25
XS2574873183	3.8750 % E.ON EUR MTN 23/35	EUR	1.300,0 %	103,35	1.343.503,98	0,18
XS2747600018	3.3750 % E.ON EUR Notes 24/31	EUR	4.400,0 %	101,54	4.467.619,64	0,60
XS2527319979	3.2790 % Eurogrid EUR MTN 22/31	EUR	500,0 %	99,54	497.706,50	0,07
DE0001030740	1.3000 % Germany Government EUR Bonds 22/27	EUR	4.000,0 %	98,17	3.926.840,00	0,53
DE0001030716	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.10.2025	EUR	5.000,0 %	97,65	4.882.500,00	0,65
DE0001030724	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	16.200,0 %	53,26	8.628.440,76	1,16
XS2626288760	2.7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0 %	101,98	2.549.515,75	0,34
US500769JG03	0.7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 20/30	USD	4.300,0 %	84,28	3.234.581,79	0,43
US500769JQ84	1.0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 21/26	USD	3.600,0 %	94,94	3.050.386,01	0,41
DE000LB2V7C3	0.2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0 %	90,43	2.712.852,30	0,36
DE000LB2CU83	1.1250 % Landesbank Baden-Württemberg GBP MTN 20/25	GBP	1.900,0 %	95,61	2.174.988,27	0,29
XS2346124410	0.3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 21/29	EUR	2.900,0 %	88,88	2.577.442,28	0,35
XS2525157470	2.6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 22/27	EUR	1.200,0 %	99,22	1.190.584,20	0,16
DE000A3H3JM4	0.7500 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 21/33	EUR	1.700,0 %	82,00	1.394.077,69	0,19

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2221845683	1.2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	800,0 %	86,56	692.514,64	0,09
XS2381261424	1.0000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	2.500,0 %	82,46	2.061.403,00	0,28
DE000A3E5FR9	0.6250 % Vonovia EUR MTN 21/31	EUR	3.300,0 %	83,10	2.742.409,89	0,37
DE000A3MQS72	2.3750 % Vonovia EUR Notes 22/32	EUR	2.000,0 %	91,71	1.834.188,20	0,25
<b>Hongkong</b>					<b>4.454.522,98</b>	<b>0,60</b>
USY3422VCR79	0.6250 % Hong Kong Government USD MTN 21/26	USD	800,0 %	95,95	685.110,29	0,09
USY3422VCS52	1.3750 % Hong Kong Government USD MTN 21/31	USD	1.300,0 %	86,20	1.000.125,56	0,14
HK0000789823	1.7500 % Hong Kong Government USD MTN 21/31	USD	1.000,0 %	86,65	773.382,07	0,10
USY3422VCT36	2.3750 % Hong Kong Government USD MTN 21/51	USD	3.250,0 %	68,81	1.995.905,06	0,27
<b>Ungarn</b>					<b>2.844.552,20</b>	<b>0,38</b>
XS2753429047	4.0000 % Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	2.800,0 %	101,59	2.844.552,20	0,38
<b>Indonesien</b>					<b>3.394.701,63</b>	<b>0,45</b>
US71567PAT75	3.5500 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 21/51	USD	4.800,0 %	79,24	3.394.701,63	0,45
<b>Irland</b>					<b>44.821.742,22</b>	<b>6,01</b>
XS2343340852	0.5000 % AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	4.100,0 %	94,85	3.888.742,17	0,52
XS2823235085	4.6250 % AIB Group EUR FLR-MTN 24/35	EUR	1.450,0 %	102,37	1.484.298,59	0,20
XS2555925218	5.7500 % AIB Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	3.300,0 %	108,05	3.565.542,09	0,48
XS2311407352	0.3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.800,0 %	96,02	2.688.495,88	0,36
XS2009861480	1.1250 % ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	2.100,0 %	90,36	1.897.546,98	0,26
XS2432544349	1.0000 % ESB Finance EUR MTN 22/34	EUR	1.500,0 %	81,39	1.220.808,30	0,16
XS2697970536	4.2500 % ESB Finance EUR MTN 23/36	EUR	2.900,0 %	106,68	3.093.761,47	0,42
IE00BFZRQ242	1.3500 % Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	5.700,0 %	94,33	5.376.774,66	0,72
IE000GVLBXU6	3.0000 % Ireland Government EUR Bonds 23/43	EUR	10.100,0 %	102,66	10.368.792,31	1,39
US47837RAA86	1.7500 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance USD Notes 20/30	USD	5.100,0 %	87,05	3.962.146,46	0,53
XS2388182573	0.5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	3.900,0 %	88,32	3.444.668,76	0,46
XS2388183381	1.0000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	4.650,0 %	82,37	3.830.164,55	0,51
<b>Italien</b>					<b>55.205.892,50</b>	<b>7,40</b>
XS2830327446	5.0000 % A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.350,0 %	102,06	1.377.858,20	0,19
XS2026150313	1.0000 % A2A EUR MTN 19/29	EUR	700,0 %	91,19	638.318,17	0,09
XS2403533263	1.0000 % A2A EUR MTN 21/33	EUR	4.100,0 %	80,06	3.282.515,35	0,44
XS2292487076	0.2500 % ACEA EUR MTN 21/30	EUR	2.050,0 %	84,53	1.732.819,70	0,23
XS2579284469	3.8750 % ACEA EUR MTN 23/31	EUR	4.450,0 %	102,97	4.581.997,24	0,61
IT0005437733	0.1250 % Crédit Agricole Italia EUR Notes 21/33	EUR	2.400,0 %	79,31	1.903.525,20	0,26
XS2229434852	0.5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	3.350,0 %	92,75	3.106.990,00	0,42
XS2386650274	0.8750 % ERG EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0 %	82,94	2.405.246,95	0,32
XS2324772453	0.3750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0 %	91,90	919.001,10	0,12
XS2627121259	4.1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 23/29	EUR	3.100,0 %	104,29	3.233.002,09	0,43
XS2201857534	2.4290 % Generali EUR MTN 20/31	EUR	1.550,0 %	92,19	1.428.943,76	0,19
XS2609970848	5.3990 % Generali EUR MTN 23/33	EUR	1.100,0 %	109,71	1.206.832,88	0,16
XS2747590896	3.2120 % Generali EUR MTN 24/29	EUR	3.450,0 %	101,16	3.490.066,23	0,47
XS2598063480	6.5000 % Intesa Sanpaolo GBP FLR-MTN 23/29	GBP	4.150,0 %	103,59	5.147.344,77	0,69
IT0005438004	1.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	4.150,0 %	66,59	2.763.401,59	0,37
IT0005542359	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	4.800,0 %	106,22	5.098.584,00	0,68
IT0005596470	4.0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 24/37	EUR	5.200,0 %	104,58	5.438.108,00	0,73
XS2227196404	1.0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	550,0 %	94,71	520.923,81	0,07
XS2437854487	2.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	1.600,0 %	95,12	1.521.996,64	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2798269069	4.7500 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	3.500,0 %	102,43	3.585.029,35	0,48
XS2357205587	0.3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29	EUR	2.050,0 %	88,95	1.823.387,47	0,25
<b>Japan</b>					<b>16.315.123,82</b>	<b>2,19</b>
XS2673433814	3.9760 % East Japan Railway EUR MTN 23/32	EUR	3.600,0 %	106,14	3.821.066,64	0,51
XS2588859376	4.1100 % East Japan Railway EUR MTN 23/43	EUR	1.900,0 %	104,30	1.981.689,74	0,27
XS2891034063	3.5330 % East Japan Railway EUR MTN 24/36	EUR	1.700,0 %	101,11	1.718.922,70	0,23
USJ4881VAA55	1.5430 % Renesas Electronics USD Notes 21/24	USD	3.073,0 %	99,45	2.727.627,12	0,37
US86562MCN83	2.4720 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 22/29	USD	3.900,0 %	92,90	3.233.711,98	0,43
USJ7771YKP18	1.5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank USD MTN 21/26	USD	3.300,0 %	96,16	2.832.105,64	0,38
<b>Luxemburg</b>					<b>27.771.260,81</b>	<b>3,72</b>
XS2351301499	0.7500 % Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0 %	91,49	4.574.479,50	0,61
XS2401704189	1.2500 % Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	3.900,0 %	88,56	3.453.720,66	0,46
XS2407019798	0.3750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/26	EUR	3.500,0 %	94,24	3.298.432,55	0,44
XS2407019871	0.8750 % AXA Logistics Europe Master EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0 %	88,28	3.398.635,24	0,46
XS2286044024	0.5000 % SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	3.350,0 %	91,16	3.054.017,79	0,41
XS2397357463	0.9000 % SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	3.850,0 %	88,18	3.395.069,76	0,46
XS2021462440	0.8750 % Prologis International Funding II EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0 %	89,54	1.790.829,40	0,24
XS2187529180	1.6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	1.400,0 %	87,33	1.222.552,66	0,16
XS2314657409	0.7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 21/33	EUR	4.500,0 %	79,63	3.583.523,25	0,48
<b>Neuseeland</b>					<b>2.519.850,00</b>	<b>0,34</b>
XS2407197545	0.2500 % Auckland Council EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0 %	84,00	2.519.850,00	0,34
<b>Norwegen</b>					<b>22.196.026,65</b>	<b>2,97</b>
XS2588099478	3.6250 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	2.000,0 %	100,94	2.018.716,20	0,27
XS2597696124	4.0000 % DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.900,0 %	103,64	1.969.152,97	0,26
XS2047497289	0.1250 % Kommunalbanken SEK MTN 19/26	SEK	10.000,0 %	96,33	852.975,32	0,12
XS2303089697	0.0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	2.300,0 %	91,32	2.100.392,89	0,28
XS2308586911	0.1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28	EUR	3.550,0 %	91,09	3.233.598,44	0,43
XS2406010285	0.2500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	94,87	1.423.081,80	0,19
XS2579319513	3.7500 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	3.150,0 %	102,59	3.231.515,70	0,43
XS2532312548	2.8750 % Statkraft EUR MTN 22/29	EUR	1.350,0 %	100,10	1.351.381,05	0,18
XS2723597923	3.1250 % Statkraft EUR MTN 23/26	EUR	2.700,0 %	100,73	2.719.813,68	0,37
XS2631835332	3.5000 % Statnett EUR MTN 23/33	EUR	1.950,0 %	102,96	2.007.708,30	0,27
XS2325328313	1.8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51	EUR	1.500,0 %	85,85	1.287.690,30	0,17
<b>Polen</b>					<b>1.507.050,00</b>	<b>0,20</b>
XS2907137736	4.0340 % mBank EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.500,0 %	100,47	1.507.050,00	0,20
<b>Portugal</b>					<b>14.103.014,25</b>	<b>1,89</b>
PTCGDNOM0026	2.8750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 22/26	EUR	1.800,0 %	99,57	1.792.328,40	0,24
PTEDP4OM0025	5.9430 % EDP EUR FLR-MTN 23/83	EUR	1.400,0 %	105,49	1.476.882,26	0,20
PTEDPROM0029	1.8750 % EDP EUR FLR-Notes 21/81	EUR	3.000,0 %	96,43	2.892.804,90	0,39
PTEDPYOM0020	1.8750 % EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	3.000,0 %	89,89	2.696.610,00	0,36
PTEDPXOM0021	1.5000 % EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	2.100,0 %	94,46	1.983.562,35	0,26
PTEDPSOM0002	4.6250 % EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.400,0 %	100,29	1.404.026,26	0,19
PTEDPUOM0008	3.8750 % EDP EUR MTN 23/28	EUR	1.800,0 %	103,16	1.856.800,08	0,25

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Spanien</b>					<b>86.644.974,62</b>	<b>11,61</b>
XS2388941077	0.3750 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 21/27	EUR	1.300,0	92,43	1.201.530,33	0,16
XS2610209129	3.7500 % Acciona Energia Financiacion Filiales EUR MTN 23/30	EUR	700,0	100,14	700.996,45	0,09
ES0200002055	0.5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 20/30	EUR	2.900,0	87,79	2.546.028,61	0,34
ES0200002063	0.5500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0	84,06	2.437.831,06	0,33
ES0200002071	3.5000 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 22/29	EUR	4.000,0	102,70	4.108.028,80	0,55
XS1820037270	1.3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	98,95	2.968.402,80	0,40
XS2353366268	0.8750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.500,0	94,72	1.420.842,30	0,19
XS2553801502	5.1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.400,0	106,15	1.486.092,02	0,20
XS2357417257	0.6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.700,0	91,59	2.472.906,51	0,33
ES0213679JR9	0.6250 % Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	2.300,0	93,32	2.146.268,92	0,29
XS2258971071	0.3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.100,0	96,86	2.034.117,12	0,27
XS2297549391	0.5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	4.000,0	91,64	3.665.403,20	0,49
XS2555187801	5.3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 22/30	EUR	2.000,0	109,52	2.190.459,60	0,29
XS2530034649	3.7500 % CaixaBank EUR MTN 22/29	EUR	4.500,0	103,97	4.678.449,30	0,63
XS2348693297	1.5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	4.300,0	95,95	4.939.923,08	0,66
XS2747766090	3.5000 % EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 24/30	EUR	4.800,0	101,57	4.875.174,24	0,65
XS2748213290	4.8710 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	1.300,0	103,76	1.348.893,52	0,18
XS2405855375	1.5750 % Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.300,0	93,56	3.087.572,40	0,41
XS2153405118	0.8750 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	98,43	2.854.421,28	0,38
XS2648498371	3.6250 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 23/33	EUR	3.000,0	103,03	3.090.832,50	0,42
XS2861000235	3.6250 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/34	EUR	2.700,0	102,82	2.776.258,26	0,37
ES0243307016	0.5000 % Kutxabank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.500,0	95,00	2.374.956,50	0,32
XS2363989273	1.7500 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/26	EUR	1.900,0	98,03	1.862.539,03	0,25
XS2403391886	1.8430 % Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/28	EUR	3.700,0	96,32	3.563.767,48	0,48
XS2343540519	0.5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	3.100,0	81,82	2.536.548,96	0,34
XS2744299335	3.0000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	3.100,0	98,82	3.063.491,30	0,41
XS2552369469	4.6250 % Redeia EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.000,0	102,40	1.023.956,10	0,14
ES0000012J07	1.0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	7.930,0	67,86	5.381.455,81	0,72
XS2722162315	4.1830 % Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	2.700,0	104,81	2.829.957,48	0,38
XS2753310825	3.6980 % Telefónica Emisiones EUR MTN 24/32	EUR	2.600,0	102,27	2.659.118,02	0,36
XS2753311393	4.0550 % Telefónica Emisiones EUR MTN 24/36	EUR	4.200,0	102,83	4.318.751,64	0,58
<b>Supranational</b>					<b>35.918.816,18</b>	<b>4,81</b>
XS2081543204	0.6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	2.250,0	95,46	2.147.937,75	0,29
XS2055744689	0.1500 % Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	78,14	1.562.718,20	0,21
US29874QEE08	1.5000 % European Bank for Reconstruction & Development USD MTN 20/25	USD	1.000,0	98,86	882.298,09	0,12
AU3CB0277077	0.7500 % European Investment Bank AUD MTN 21/27	AUD	1.000,0	91,80	567.442,02	0,07
AU3CB0296754	4.2000 % European Investment Bank AUD Notes 23/28	AUD	4.500,0	100,98	2.808.607,37	0,37
XS1641457277	1.5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	900,0	74,86	673.775,91	0,09
XS2194790262	0.0100 % European Investment Bank EUR Notes 20/35	EUR	5.300,0	74,13	3.928.884,70	0,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US298785JA59	1.6250 % European Investment Bank USD Notes 19/29	USD	3.000,0 %	91,06	2.438.165,72	0,33
US298785JV96	3.7500 % European Investment Bank USD Notes 23/33	USD	3.000,0 %	99,43	2.662.164,58	0,36
EU000A3K4DM9	2.6250 % European Union EUR MTN 22/48	EUR	9.500,0 %	89,32	8.485.482,65	1,14
EU000A3K4C42	0.4000 % European Union EUR Notes 21/37	EUR	7.100,0 %	74,43	5.284.250,26	0,71
EU000A3K4DW8	2.7500 % European Union EUR Notes 22/33	EUR	4.450,0 %	100,61	4.477.088,93	0,60
<b>Schweden</b>					<b>14.904.446,90</b>	<b>2,00</b>
XS2489627047	1.8750 % SBAB Bank EUR MTN 22/25	EUR	4.000,0 %	98,86	3.954.584,40	0,53
XS2442768227	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0 %	94,25	1.885.024,60	0,25
XS2553798443	4.0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 22/26	EUR	4.000,0 %	102,06	4.082.248,00	0,55
XS2079107830	0.8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	1.950,0 %	90,77	1.770.091,05	0,24
XS2443749648	2.7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	1.500,0 %	95,54	1.433.152,65	0,19
XS2297882644	0.1250 % Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0 %	88,97	1.779.346,20	0,24
<b>Niederlande</b>					<b>107.366.403,72</b>	<b>14,39</b>
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0 %	88,02	1.760.499,60	0,24
XS2536941656	4.2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 22/30	EUR	1.100,0 %	105,04	1.155.437,47	0,16
XS2575971994	4.0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/28	EUR	1.400,0 %	102,92	1.440.896,80	0,19
XS2596537972	3.5000 % Ahold Delhaize EUR Notes 23/28	EUR	2.100,0 %	102,28	2.147.786,34	0,29
XS2780025271	3.3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 24/31	EUR	3.100,0 %	101,83	3.156.619,33	0,42
XS2531420730	2.6250 % Alliander EUR MTN 22/27	EUR	1.550,0 %	99,97	1.549.572,36	0,21
XS2356091269	0.2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	95,38	1.907.530,20	0,26
XS2308298962	0.3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	2.400,0 %	90,59	2.174.224,80	0,29
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco EUR Notes 24/33	EUR	1.350,0 %	99,98	1.349.704,89	0,18
XS2233217558	1.7100 % EDP Finance USD Notes 20/28	USD	4.800,0 %	92,12	3.946.629,72	0,53
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	4.800,0 %	101,87	4.889.524,32	0,66
XS2331315635	0.3750 % Enexis Holding EUR MTN 21/33	EUR	3.100,0 %	80,52	2.496.163,71	0,33
XS2634616572	3.6250 % Enexis Holding EUR MTN 23/34	EUR	3.250,0 %	104,22	3.387.203,95	0,45
XS2831084657	3.5000 % Enexis Holding EUR MTN 24/36	EUR	1.450,0 %	102,08	1.480.142,02	0,20
XS2295335413	1.4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.900,0 %	95,26	1.810.032,15	0,24
XS2295333988	1.8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.800,0 %	90,02	1.620.302,94	0,22
XS2384269101	0.2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	2.150,0 %	95,11	2.044.942,62	0,27
DE000A3LH6U5	3.7000 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 23/31	EUR	3.650,0 %	102,92	3.756.733,67	0,50
XS2384723263	0.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	3.750,0 %	88,18	3.306.866,25	0,44
XS2384726282	0.6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	4.050,0 %	82,79	3.353.157,00	0,45
XS2384726449	1.2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	2.200,0 %	70,32	1.547.006,78	0,21
XS2434763483	2.0000 % NE Property EUR MTN 22/30	EUR	4.150,0 %	90,29	3.747.207,23	0,50
XS2910502470	4.2500 % NE Property EUR MTN 24/32	EUR	1.200,0 %	99,78	1.197.351,60	0,16
XS2334267098	0.5000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 21/51	EUR	2.000,0 %	52,95	1.059.050,00	0,14
XS2553554812	2.7500 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 22/27	EUR	4.000,0 %	101,21	4.048.359,60	0,54
XS2613821300	3.0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Notes 23/33	EUR	2.000,0 %	102,91	2.058.109,00	0,28
XS2057845518	0.0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	2.900,0 %	76,30	2.212.572,11	0,30
NL0013552060	0.5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	7.700,0 %	72,87	5.610.758,23	0,75
XS2384734542	0.2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.800,0 %	94,65	2.650.306,68	0,36
XS2616652637	6.0000 % NN Group EUR FLR-MTN 23/43	EUR	1.500,0 %	110,87	1.663.005,75	0,22

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2475958059	2.1250 %	Philips EUR MTN 22/29	EUR	2.100,0	95,49	2.005.355,10	0,27
US74977SDJ87	1.0040 %	Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	3.250,0	96,65	2.803.479,35	0,38
XS2079678400	0.5000 %	Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	1.965,0	88,58	1.740.686,41	0,23
XS2407985220	0.0000 %	Stedin Holding EUR Zero-Coupon MTN 16.11.2026	EUR	1.350,0	94,26	1.272.557,25	0,17
XS2597110027	4.3750 %	Stellantis EUR MTN 23/30	EUR	2.500,0	103,55	2.588.629,00	0,35
XS2109819859	2.5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	96,70	1.933.951,00	0,26
XS2462605671	7.1250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 22/undefined	EUR	500,0	109,96	549.802,65	0,07
XS2755535577	5.7522 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.600,0	104,85	1.677.637,44	0,23
XS1505568136	1.2500 %	TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	200,0	85,50	171.009,68	0,02
XS1828037827	2.0000 %	TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	800,0	90,22	721.758,64	0,10
XS2002491780	0.8750 %	TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	950,0	89,50	850.224,54	0,11
XS2348325494	0.5000 %	TenneT Holding EUR MTN 21/31	EUR	3.150,0	85,58	2.695.760,24	0,36
XS2477935345	1.6250 %	TenneT Holding EUR MTN 22/26	EUR	2.400,0	97,40	2.337.529,20	0,31
XS2549543143	3.8750 %	TenneT Holding EUR MTN 22/28	EUR	3.200,0	103,58	3.314.486,40	0,44
XS2549543226	4.2500 %	TenneT Holding EUR MTN 22/32	EUR	3.000,0	106,74	3.202.238,70	0,43
XS2398710546	0.7500 %	Vesteda Finance EUR MTN 21/31	EUR	3.200,0	83,13	2.660.192,00	0,36
XS2272845798	2.8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	2.500,0	92,54	2.313.409,00	0,31
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>27.015.081,87</b>	<b>3,62</b>
XS2654097927	4.3750 %	DS Smith EUR MTN 23/27	EUR	3.700,0	103,68	3.836.028,28	0,51
XS2654098222	4.5000 %	DS Smith EUR MTN 23/30	EUR	2.800,0	105,66	2.958.551,40	0,40
XS2381853279	0.2500 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	3.500,0	89,85	3.144.611,75	0,42
XS2057092236	2.2500 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35	GBP	4.000,0	76,93	3.684.651,63	0,49
XS2321663473	1.5000 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/28	GBP	1.500,0	90,55	1.626.341,84	0,22
XS2322933495	2.1250 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/36	GBP	3.600,0	74,08	3.193.282,80	0,43
XS2675685700	4.0000 %	SSE EUR MTN 23/31	EUR	3.350,0	104,60	3.504.184,42	0,47
XS2289852522	2.3750 %	Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	2.300,0	93,14	2.564.949,84	0,34
XS2293740101	3.0000 %	Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	2.400,0	87,09	2.502.479,91	0,34
<b>USA</b>						<b>29.747.994,82</b>	<b>3,99</b>
XS2304340263	0.2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	4.100,0	93,77	3.844.513,42	0,52
XS2304340693	1.0000 %	Equinix EUR Notes 21/33	EUR	2.100,0	82,34	1.729.102,20	0,23
US37045VAZ31	5.6000 %	General Motors USD Notes 22/32	USD	3.000,0	103,88	2.781.399,41	0,37
US595112BS19	2.7030 %	Micron Technology USD Notes 21/32	USD	4.700,0	87,46	3.668.703,68	0,49
XS2894931588	4.0610 %	National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0	101,31	2.228.762,58	0,30
AU3CB0268829	2.2000 %	NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26	AUD	3.100,0	95,24	1.824.871,79	0,25
XS2439004685	1.5000 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34	EUR	1.700,0	84,07	1.429.262,59	0,19
US92343VES97	3.8750 %	Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	2.300,0	98,77	2.027.593,33	0,27
US92343VFL36	1.5000 %	Verizon Communications USD Notes 20/30	USD	3.700,0	86,01	2.840.423,52	0,38
US98419MAM29	1.9500 %	Xylem (New York) USD Notes 20/28	USD	4.000,0	92,97	3.318.871,77	0,45
US98419MAL46	2.2500 %	Xylem (New York) USD Notes 20/31	USD	5.160,0	88,04	4.054.490,53	0,54
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>8.321.170,98</b>	<b>1,11</b>
<b>Obligationen</b>						<b>8.321.170,98</b>	<b>1,11</b>
<b>Niederlande</b>						<b>1.479.887,51</b>	<b>0,20</b>
US26835PAH38	1.7100 %	EDP Finance USD Notes 20/28	USD	1.800,0	92,12	1.479.887,51	0,20
<b>USA</b>						<b>6.841.283,47</b>	<b>0,91</b>
US59217GEJ40	0.9500 %	Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 20/25	USD	3.800,0	97,75	3.315.074,94	0,44
US65364UAN63	1.9600 %	Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30	USD	4.500,0	87,80	3.526.208,53	0,47

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>723.383.508,60</b>	<b>96,93</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.447.560,72</b>	<b>2,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>15.447.560,72</b>	<b>2,07</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			9.411.309,65	1,26
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			6.036.251,07	0,81
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.447.560,72</b>	<b>2,07</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-55.490,68</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-55.490,68</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>541.219,32</b>	<b>0,07</b>
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	115 GBP	98,36	-77.108,23	-0,01
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	57 USD	118,81	45.308,27	0,00
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	367 USD	114,73	222.629,86	0,03
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	113 EUR	135,16	144.480,00	0,02
	5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	297 USD	110,25	143.748,20	0,02
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	146 USD	133,88	62.161,22	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-596.710,00</b>	<b>-0,08</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-347 EUR	134,47	-447.080,00	-0,06
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	-371 EUR	119,78	-149.630,00	-0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>1.381.477,48</b>	<b>0,19</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>1.390.254,37</b>	<b>0,19</b>
	Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2024	AUD	-8.460.000,00		-18.396,99	0,00
	Sold CAD / Bought EUR - 31 Oct 2024	CAD	-9.533.102,00		56.784,55	0,01
	Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2024	CHF	-386.370,23		604,91	0,00
	Sold DKK / Bought EUR - 31 Oct 2024	DKK	-45.340.000,00		-819,89	0,00
	Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2024	EUR	-29.099.843,76		-90.818,69	-0,01
	Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-34.361.063,64		1.058.896,95	0,14
	Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-12.151.692,07		134.227,66	0,02
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-6.821.640,50		-145.848,00	-0,02
	Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-836.719,78		-14.749,77	0,00
	Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2024	GBP	-27.700.000,00		27.180,42	0,00
	Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2024	SEK	-5.794.442,60		-3.678,48	0,00
	Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2024	SEK	-9.600.111,00		-2.448,49	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-600.694,14		4.886,84	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-87.000.000,00		384.433,35	0,05
<b>Swappeschäfte</b>					<b>-8.776,89</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-8.776,89</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>					<b>-8.776,89</b>	<b>0,00</b>
	Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2029	EUR	82.000.000,00		-8.776,89	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>1.325.986,80</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>6.099.360,37</b>	<b>0,82</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>746.256.416,49</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	84,62	79,63	80,96
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	877,84	822,62	832,41
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	82,11	76,61	76,69
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	90,79	83,26	83,20
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	895,33	830,81	832,21
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	938,55	856,20	851,07
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	885,84	806,63	800,36
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	829,57	770,08	771,63
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	922,69	842,06	837,36
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD4/ISIN: LU2849614982	1.016,84	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	89,38	83,01	83,14
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	92,48	84,43	83,99
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	898,64	832,35	833,86
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	853,79	778,35	772,26
- Klasse PT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	93,96	84,42	82,59
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	961,96	877,48	866,30
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	938,79	860,88	856,02
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	8,05	7,41	7,44
- Klasse AMf (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	7,39	6,99	7,16
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	10,27	9,25	9,01
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.060,13	950,05	921,61
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	987,68	885,72	858,37
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	881,38	801,26	787,20
Aktienumlauf in Stück		4.007.375	5.110.891	4.396.166
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	175.495	195.909	223.054
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	14.049	18.682	9.895
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	1.828.168	2.459.328	1.575.064
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	799.778	904.828	928.419
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	9.644	46.165	53.507
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	16.995	22.564	71.257
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	62.353	147.339	109.518
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C YWM/ISIN: LU2384081480	25.315	42.329	24.737
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	25.230	24.201	16.538
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD4/ISIN: LU2849614982	1	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	56.586	72.352	72.276
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	180.925	189.914	176.115
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	328.922	360.712	329.291
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 7FY/ISIN: LU2408600661	1	1	37.001
- Klasse PT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	11.788	39.525	9.947
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	29.301	53.761	74.925
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	144.255	183.784	228.886

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	1.495	1.467	1.253
- Klasse AMf (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	79.386	70.634	68.109
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	213.587	272.567	342.021
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.791	3.131	6.489
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	2.298	1.684	470
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	12	14	26.479
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		746,3	926,7	899,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Niederlande	14,59
Spanien	11,61
Deutschland	9,47
Italien	7,40
Irland	6,01
Frankreich	5,11
USA	4,90
Supranational	4,81
Dänemark	4,34
Luxemburg	3,72
Vereinigtes Königreich	3,62
Norwegen	2,97
Belgien	2,85
Finnland	2,25
Japan	2,19
Österreich	2,13
Schweden	2,00
Sonstige Länder	6,96
Sonstige Vermögenswerte	3,07
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	17.839.272,21
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	509.674,34
- negativer Zinssatz	-4.159,47
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.385,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>18.346.172,90</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-913.076,62
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-233.433,00
Pauschalvergütung	-5.474.194,43
Sonstige Kosten	-12.719,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.633.423,26</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>11.712.749,64</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-34.157.031,49
- Finanztermingeschäften	-1.373.870,58
- Devisentermingeschäften	1.298.447,30
- Devisen	1.473.487,17
- Swapgeschäften	-941.380,56
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-21.987.598,52</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	97.255.799,25
- Finanztermingeschäften	2.038.326,07
- Devisentermingeschäften	725.420,91
- Devisen	36.676,49
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-171.510,17
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>77.897.114,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 766.597.990,84)	723.383.508,60
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.447.560,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	7.449.915,67
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	687.484,86
- Wertpapiergeschäften	7.115.747,57
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	618.327,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.667.014,68
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>756.369.559,65</b>
Bankverbindlichkeiten	-5.450.074,53
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-114.882,31
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.708.549,11
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-27.051,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-188.302,00
- Wertpapiergeschäften	-1.189.488,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-475.440,78
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-673.818,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-8.776,89
- Devisentermingeschäften	-276.760,31
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.113.143,16</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>746.256.416,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	926.697.419,53
Mittelzuflüsse	161.137.056,09
Mittelrückflüsse	-409.863.005,07
Ausschüttung	-9.612.168,09
Betriebsergebnis	77.897.114,03
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>746.256.416,49</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.110.891
- ausgegeben	601.392
- zurückgenommen	-1.704.908
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.007.375</b>

# Allianz Green Future

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>36.504.181,88</b>	<b>99,05</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>365.052,86</b>	<b>0,99</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	358 EUR	1.019,49	365.052,86	0,99
<b>Luxemburg</b>					<b>36.139.129,02</b>	<b>98,06</b>
LU2190101332	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT- EUR - (0.260%)	Stk	3.974 EUR	971,02	3.859.061,67	10,47
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0.500%)	Stk	1.482 EUR	1.898,47	2.813.092,09	7,63
LU0788520384	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles US Equity -WT- USD - (0.500%)	Stk	358 USD	4.610,23	1.472.739,73	4,00
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets Equity SRI - WT9- EUR - (0.820%)	Stk	16 EUR	130.345,59	2.122.677,93	5,76
LU2190101761	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0.570%)	Stk	5.293 EUR	951,53	5.036.058,16	13,66
LU2115180148	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Mar- kets SRI Corporate Bond -W2- (H-EUR) - (0.530%)	Stk	1.647 EUR	872,15	1.436.031,61	3,90
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI - WT4 - EUR - (0.340%)	Stk	1.358 EUR	1.019,52	1.384.864,99	3,76
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustain- ability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	2.293 EUR	2.147,74	4.923.745,50	13,36
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water - WT- EUR - (0.730%)	Stk	826 EUR	1.891,41	1.561.792,09	4,24
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	Stk	7.146 EUR	899,85	6.430.034,75	17,45
LU2400032798	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Transition Bond -RT- (H2-EUR) - (0.640%)	Stk	11.739 EUR	89,23	1.047.489,80	2,84
LU2211816389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Positive Change -WT- EUR - (0.700%)	Stk	428 EUR	1.209,37	517.407,19	1,40
LU2591118976	Allianz Global Investors Fund - Allianz SDG Global Eq- uity -WT9- EUR - (0.590%)	Stk	22 EUR	127.801,33	2.786.963,60	7,56
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Dura- tion High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	610 EUR	1.225,59	747.169,91	2,03
<b>Investmentanteile</b>					<b>36.504.181,88</b>	<b>99,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>178.580,54</b>	<b>0,49</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>178.580,54</b>	<b>0,49</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			110.076,55	0,30
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			68.503,99	0,19
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>178.580,54</b>	<b>0,49</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>68.280,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>68.280,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>68.280,00</b>	<b>0,19</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	27 EUR	107,07	13.770,00	0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	9 EUR	135,16	4.260,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	16 EUR	119,78	17.920,00	0,05
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	8 EUR	121,02	20.160,00	0,05
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	9 EUR	126,34	5.770,00	0,02
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	8 EUR	107,59	6.400,00	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>68.280,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		<b>EUR</b>		<b>101.917,70</b>	<b>0,27</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>EUR</b>		<b>36.852.960,12</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	96,94	86,79	88,44
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	103,38	90,50	90,18
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	372.219	463.018	502.541
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	252.726	304.299	326.430
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		36,9	40,8	44,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	39,88
Internationale Aktien	30,59
Aktien	13,36
Euroraum-Anleihen	11,46
Anleihen OECD	3,76
Sonstige Vermögenswerte	0,95
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.556,06
- negativer Zinssatz	-651,70
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	171.542,62
Sonstige Erträge	54.294,55
<b>Summe der Erträge</b>	<b>233.741,53</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.090,71
Pauschalvergütung	-323.740,23
Sonstige Kosten <sup>1)</sup>	-216.775,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-541.606,82</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-307.865,29</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	635.578,33
- Finanztermingeschäften	-272.492,74
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	23.634,10
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>78.854,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.022.165,44
- Finanztermingeschäften	152.000,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-3.778,97
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.249.240,87</b>

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen umfassen Vermittlungsgebühren in Höhe von 215.390,26 EUR.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	36.504.181,88
(Anschaffungspreis EUR 33.086.929,94)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	178.580,54
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	222.272,80
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	68.280,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>36.973.315,22</b>
Bankverbindlichkeiten	-28.874,52
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-66.657,75
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-24.822,83
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-120.355,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>36.852.960,12</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	40.774.259,51
Mittelzuflüsse	20,85
Mittelrückflüsse	-8.580.279,33
Ausschüttung	-590.281,78
Betriebsergebnis	5.249.240,87
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>36.852.960,12</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	463.018
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-90.799
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>372.219</b>

# Allianz Green Transition Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>28.661.963,52</b>	<b>96,44</b>
<b>Obligationen</b>						<b>28.661.963,52</b>	<b>96,44</b>
<b>Argentinien</b>						<b>299.907,01</b>	<b>1,01</b>
US040114HU71	5.0000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	270,0 %	52,15	140.804,22	0,47
US040114HV54	3.5000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	350,0 %	45,46	159.102,79	0,54
<b>Australien</b>						<b>114.726,81</b>	<b>0,39</b>
XS2831094706	4.2660 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 24/34	EUR	100,0 %	102,39	114.726,81	0,39
<b>Österreich</b>						<b>331.423,89</b>	<b>1,11</b>
AT0000A2Y8G4	1.8500 %	Austria Government EUR Bonds 22/49	EUR	50,0 %	79,43	44.495,85	0,15
AT0000A33SH3	2.9000 %	Austria Government EUR Bonds 23/29	EUR	150,0 %	102,57	172.389,66	0,58
XS2821745374	3.2500 %	Verbund EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	102,23	114.538,38	0,38
<b>Belgien</b>						<b>584.520,53</b>	<b>1,97</b>
BE6328785207	0.3750 %	Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	93,63	104.906,94	0,35
BE0000346552	1.2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	50,0 %	89,63	50.210,14	0,17
BE0000356650	2.7500 %	Belgium Government EUR Bonds 22/39 S.96	EUR	100,0 %	95,87	107.418,60	0,36
BE6352705782	3.8750 %	Elia Group EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	101,12	113.295,60	0,38
BE6349118800	3.7500 %	Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	100,0 %	101,75	114.009,70	0,39
BE0002755362	0.2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	84,50	94.679,55	0,32
<b>Benin</b>						<b>377.397,26</b>	<b>1,27</b>
XS2366832496	4.9500 %	Benin Government EUR MTN 21/35	EUR	400,0 %	84,21	377.397,26	1,27
<b>Brasilien</b>						<b>748.032,00</b>	<b>2,52</b>
US105756CE88	3.7500 %	Brazil Government USD Bonds 21/31	USD	250,0 %	89,97	224.931,25	0,76
US105756CG37	6.2500 %	Brazil Government USD Bonds 23/31	USD	500,0 %	104,62	523.100,75	1,76
<b>Kanada</b>						<b>287.180,67</b>	<b>0,97</b>
CA135087N670	2.2500 %	Canada Government CAD Bonds 22/29	CAD	240,0 %	97,68	173.416,95	0,59
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	101,53	113.763,72	0,38
<b>Kaimaninseln</b>						<b>207.000,00</b>	<b>0,70</b>
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance USD Notes 24/36	USD	200,0 %	103,50	207.000,00	0,70
<b>Chile</b>						<b>418.369,68</b>	<b>1,41</b>
US168863DL94	3.5000 %	Chile Government USD Bonds 19/50	USD	200,0 %	76,65	153.294,00	0,52
USP37110AS59	6.1500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 23/33	USD	250,0 %	106,03	265.075,68	0,89
<b>Kolumbien</b>						<b>415.735,60</b>	<b>1,40</b>
US195325DZ51	3.2500 %	Colombia Government USD Bonds 21/32	USD	250,0 %	80,83	202.069,40	0,68
US195325EL56	8.0000 %	Colombia Government USD Bonds 23/35	USD	200,0 %	106,83	213.666,20	0,72
<b>Costa Rica</b>						<b>689.276,12</b>	<b>2,32</b>
USP3699PGK77	6.1250 %	Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	450,0 %	103,93	467.662,50	1,57
USP3699PGN17	7.3000 %	Costa Rica Government USD Bonds 23/54	USD	200,0 %	110,81	221.613,62	0,75
<b>Kroatien</b>						<b>103.263,59</b>	<b>0,35</b>
XS2190201983	1.5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	100,0 %	92,16	103.263,59	0,35
<b>Dänemark</b>						<b>1.215.772,36</b>	<b>4,09</b>
XS2624683301	3.5000 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	101,41	113.620,70	0,38
XS2191509038	0.3750 %	Carlsberg Breweries EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	93,59	104.861,47	0,35
DK0009924615	2.2500 %	Denmark Government DKK Bonds 23/33	DKK	1.300,0 %	101,52	198.327,44	0,67
XS2243299463	0.8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	93,64	209.827,44	0,71
XS2820449945	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/26	EUR	100,0 %	101,03	113.203,04	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	102,34	114.672,06	0,38	
XS2591026856	3.6250 % Orsted EUR MTN 23/26	EUR	100,0 %	100,96	113.116,86	0,38	
XS2591029876	3.7500 % Orsted EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	102,54	114.888,61	0,39	
XS2531570039	5.1250 % Orsted GBP MTN 22/34	GBP	100,0 %	99,33	133.254,74	0,45	
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>763.155,44</b>	<b>2,57</b>
USP3579ECH82	4.8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	800,0 %	95,39	763.155,44	2,57	
<b>Ecuador</b>						<b>186.354,07</b>	<b>0,63</b>
XS2214238441	5.5000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	330,0 %	56,47	186.354,07	0,63	
<b>Finnland</b>						<b>677.567,81</b>	<b>2,28</b>
XS2598649254	3.8750 % Neste EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	102,80	115.178,33	0,39	
XS2718201515	3.8750 % Neste EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	102,27	114.589,11	0,39	
XS2599779597	4.2500 % Neste EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	103,78	116.282,53	0,39	
XS2828791074	4.1250 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,75	115.121,75	0,39	
XS2436853035	0.6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	93,87	105.181,94	0,35	
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	99,26	111.214,15	0,37	
<b>Frankreich</b>						<b>2.873.686,13</b>	<b>9,67</b>
FR001400CND2	2.8750 % Air Liquide Finance EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	99,28	111.234,12	0,37	
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0 %	94,06	105.385,75	0,36	
FR0013519071	1.1250 % Capgemini EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	90,35	101.232,68	0,34	
FR001400LUK3	4.3750 % Carrefour EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	106,30	119.106,59	0,40	
XS2796609787	3.3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/30	EUR	200,0 %	101,07	226.496,37	0,76	
XS2796659964	3.6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 24/34	EUR	100,0 %	101,31	113.509,49	0,38	
FR001400Q486	3.1250 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR MTN 24/31	EUR	100,0 %	100,26	112.337,18	0,38	
FR0014000D56	0.6250 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/40	EUR	100,0 %	65,43	73.310,55	0,25	
FR0013170834	1.8750 % Covivio EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	98,22	110.056,08	0,37	
XS2774392638	5.5000 % Forvia EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	99,35	111.318,14	0,37	
FR0013143351	1.8750 % Imerys EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	95,76	214.579,27	0,72	
FR00140087C4	1.0000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/28	EUR	100,0 %	95,25	106.720,57	0,36	
FR001400DLD4	5.5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 22/34	EUR	200,0 %	105,49	236.403,58	0,80	
FR001400HOZ2	4.0000 % La Banque Postale EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	103,34	115.786,05	0,39	
FR0013073277	1.8750 % Legrand EUR Notes 15/27	EUR	100,0 %	97,75	109.524,55	0,37	
FR001400HJE7	3.3750 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Notes 23/25	EUR	100,0 %	100,40	112.496,54	0,38	
FR001400SMM1	3.2500 % Orange EUR MTN 24/35	EUR	100,0 %	99,81	111.833,38	0,38	
FR001400DOV0	3.2500 % Pernod Ricard EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	101,46	113.686,37	0,38	
FR001400DT99	3.2500 % Schneider Electric EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,53	113.756,78	0,38	
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	200,0 %	101,36	227.135,27	0,76	
FR001400DQ84	4.6250 % Suez EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	105,37	118.061,87	0,40	
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	97,92	109.714,95	0,37	
<b>Deutschland</b>						<b>1.638.097,31</b>	<b>5,51</b>
DE000A3514E6	3.8750 % Amprion EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	103,14	115.562,61	0,39	
DE000A3514F3	4.1250 % Amprion EUR MTN 23/34	EUR	100,0 %	105,48	118.182,60	0,40	
XS2356569736	1.0000 % Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0 %	93,75	105.042,52	0,35	
XS2560753936	3.5000 % Bertelsmann EUR Notes 22/29	EUR	200,0 %	101,77	228.059,75	0,77	
XS2451376219	1.3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	87,40	97.924,24	0,33	
XS2577042893	3.6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 23/37	EUR	100,0 %	104,20	116.754,34	0,39	
XS2747600018	3.3750 % E.ON EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	101,54	170.650,30	0,58	
DE0001030740	1.3000 % Germany Government EUR Bonds 22/27	EUR	200,0 %	98,17	219.991,28	0,74	
DE000BU3Z005	2.3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	50,0 %	101,83	57.048,24	0,19	
DE0001030724	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	100,0 %	53,26	59.677,36	0,20	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000LB2CU83	1.1250 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP MTN 20/25	GBP	100,0 %	95,61	128.261,28	0,43
XS2491029208	1.8750 %	Merck Financial Services EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	98,60	220.942,79	0,74
<b>Guatemala</b>						<b>368.063,05</b>	<b>1,24</b>
USP5015VAQ97	6.6000 %	Guatemala Government USD Bonds 23/36	USD	350,0 %	105,16	368.063,05	1,24
<b>Ungarn</b>						<b>759.150,19</b>	<b>2,55</b>
XS2753429047	4.0000 %	Hungary Government EUR Bonds 24/29	EUR	100,0 %	101,59	113.827,75	0,38
XS2181689659	1.7500 %	Hungary Government EUR MTN 20/35	EUR	500,0 %	78,49	439.718,36	1,48
XS2618838564	6.1250 %	Magyar Export-Import Bank USD Notes 23/27	USD	200,0 %	102,80	205.604,08	0,69
<b>Indonesien</b>						<b>604.899,86</b>	<b>2,04</b>
US455780CS32	3.8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	400,0 %	97,77	391.068,56	1,32
USY68613AC56	5.5000 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 24/54	USD	200,0 %	106,92	213.831,30	0,72
<b>Irland</b>						<b>704.165,03</b>	<b>2,37</b>
XS2823235085	4.6250 %	AIB Group EUR FLR-MTN 24/35	EUR	100,0 %	102,37	114.695,28	0,39
XS2432544349	1.0000 %	ESB Finance EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	81,39	91.190,26	0,31
XS2697970536	4.2500 %	ESB Finance EUR MTN 23/36	EUR	100,0 %	106,68	119.531,15	0,40
IE00BFZRQ242	1.3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	100,0 %	94,33	105.691,30	0,35
US47837RAA86	1.7500 %	Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance USD Notes 20/30	USD	200,0 %	87,05	174.093,52	0,59
XS2388182573	0.5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	88,32	98.963,52	0,33
<b>Italien</b>						<b>763.166,89</b>	<b>2,57</b>
XS2830327446	5.0000 %	A2A EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,06	114.357,07	0,39
XS2579284469	3.8750 %	ACEA EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	102,97	115.368,45	0,39
XS2747590896	3.2120 %	Generali EUR MTN 24/29	EUR	140,0 %	101,16	158.684,64	0,53
IT0005542359	4.0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/31	EUR	140,0 %	106,22	166.620,58	0,56
XS2798269069	4.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR- Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	102,43	114.766,97	0,39
XS2209023402	0.7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	100,0 %	83,33	93.369,18	0,31
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>359.797,83</b>	<b>1,21</b>
XS2752065040	7.6250 %	Ivory Coast Government USD Bonds 24/33	USD	350,0 %	102,80	359.797,83	1,21
<b>Japan</b>						<b>235.787,60</b>	<b>0,79</b>
XS2673433814	3.9760 %	East Japan Railway EUR MTN 23/32	EUR	100,0 %	106,14	118.925,33	0,40
XS2588859376	4.1100 %	East Japan Railway EUR MTN 23/43	EUR	100,0 %	104,30	116.862,27	0,39
<b>Kenia</b>						<b>186.445,48</b>	<b>0,63</b>
XS1843435766	8.0000 %	Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	200,0 %	93,22	186.445,48	0,63
<b>Mexiko</b>						<b>690.037,60</b>	<b>2,32</b>
US91087BAM28	2.6590 %	Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	800,0 %	86,25	690.037,60	2,32
<b>Montenegro</b>						<b>209.561,74</b>	<b>0,70</b>
XS2779850630	7.2500 %	Montenegro Government USD Bonds 24/31	USD	200,0 %	104,78	209.561,74	0,70
<b>Norwegen</b>						<b>569.377,68</b>	<b>1,92</b>
XS2597696124	4.0000 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0 %	103,64	116.122,96	0,39
XS2532312548	2.8750 %	Statkraft EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	100,10	112.159,57	0,38
XS2723597923	3.1250 %	Statkraft EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	100,73	225.734,35	0,76
XS2631835332	3.5000 %	Statnett EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	102,96	115.360,80	0,39
<b>Paraguay</b>						<b>186.422,76</b>	<b>0,63</b>
USP75744AG08	5.4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	200,0 %	93,21	186.422,76	0,63
<b>Peru</b>						<b>300.804,88</b>	<b>1,01</b>
US715638DU38	3.0000 %	Peru Government USD Bonds 21/34	USD	350,0 %	85,94	300.804,88	1,01
<b>Philippinen</b>						<b>213.628,68</b>	<b>0,72</b>
US718286CX35	5.5000 %	Philippine Government USD Bonds 23/48	USD	200,0 %	106,81	213.628,68	0,72
<b>Polen</b>						<b>82.050,58</b>	<b>0,28</b>
US731011AW25	5.5000 %	Poland Government USD Bonds 23/53	USD	80,0 %	102,56	82.050,58	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Portugal</b>						<b>333.780,20</b>	<b>1,12</b>
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	100,0 %	94,46	105.832,44	0,35
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	100,0 %	100,29	112.367,17	0,38
PTEDPUOM0008	3.8750 %	EDP EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	103,16	115.580,59	0,39
<b>Rumänien</b>						<b>383.647,73</b>	<b>1,29</b>
XS2201851172	3.0000 %	Romania Government USD Bonds 20/31	USD	320,0 %	87,40	279.664,00	0,94
XS2756521303	6.3750 %	Romania Government USD MTN 24/34	USD	100,0 %	103,98	103.983,73	0,35
<b>Serbien</b>						<b>428.421,68</b>	<b>1,44</b>
XS2580270275	6.5000 %	Serbia Government USD Bonds 23/33	USD	400,0 %	107,11	428.421,68	1,44
<b>Südafrika</b>						<b>398.498,88</b>	<b>1,34</b>
US836205BE37	7.3000 %	South Africa Government USD Bonds 22/52	USD	400,0 %	99,62	398.498,88	1,34
<b>Spanien</b>						<b>1.582.567,32</b>	<b>5,32</b>
ES0200002063	0.5500 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,06	94.188,50	0,32
ES0200002071	3.5000 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 22/29	EUR	200,0 %	102,70	230.141,93	0,77
ES0200002089	3.9000 %	Adif Alta Velocidad EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	105,20	117.865,82	0,40
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0 %	91,59	102.620,99	0,35
XS2555187801	5.3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/30	EUR	100,0 %	109,52	122.714,96	0,41
XS2747766090	3.5000 %	EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	101,57	113.799,71	0,38
XS2748213290	4.8710 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	100,0 %	103,76	116.259,00	0,39
XS2648498371	3.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 23/33	EUR	200,0 %	103,03	230.874,77	0,78
XS2744299335	3.0000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	200,0 %	98,82	221.450,78	0,74
XS2722162315	4.1830 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	100,0 %	104,81	117.437,94	0,39
XS2753311393	4.0550 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	102,83	115.212,92	0,39
<b>Supranational</b>						<b>459.072,12</b>	<b>1,54</b>
AU3CB0296754	4.2000 %	European Investment Bank AUD Notes 23/28	AUD	200,0 %	100,98	139.862,33	0,47
EU000A3K4DM9	2.6250 %	European Union EUR MTN 22/48	EUR	150,0 %	89,32	150.119,28	0,50
EU000A3K4DW8	2.7500 %	European Union EUR Notes 22/33	EUR	150,0 %	100,61	169.090,51	0,57
<b>Schweden</b>						<b>479.965,82</b>	<b>1,61</b>
XS2553798443	4.0000 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 22/26	EUR	150,0 %	102,06	171.523,22	0,58
XS2079107830	0.8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	90,77	101.707,56	0,34
XS2443749648	2.7500 %	Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	100,0 %	95,54	107.051,67	0,36
XS2297882644	0.1250 %	Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	100,0 %	88,97	99.683,37	0,33
<b>Niederlande</b>						<b>3.353.258,96</b>	<b>11,28</b>
XS2575971994	4.0000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	102,92	115.318,00	0,39
XS2596537972	3.5000 %	Ahold Delhaize EUR Notes 23/28	EUR	100,0 %	102,28	114.594,57	0,39
XS2780025271	3.3750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 24/31	EUR	100,0 %	101,83	114.091,37	0,38
XS2462466611	1.5000 %	Akzo Nobel EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	95,31	106.787,62	0,36
XS2531420730	2.6250 %	Alliander EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	99,97	112.014,03	0,38
XS2166219720	0.6250 %	ASML Holding EUR Notes 20/29	EUR	100,0 %	91,13	102.105,95	0,34
XS2459544339	1.8750 %	EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	94,45	105.825,61	0,36
XS2862984510	3.5000 %	EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	150,0 %	101,87	171.202,03	0,58
XS2634616572	3.6250 %	Enexis Holding EUR MTN 23/34	EUR	150,0 %	104,22	175.162,65	0,59
XS2126170161	1.6250 %	Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32	EUR	200,0 %	90,39	202.556,98	0,68
XS2599730822	3.8750 %	Heineken EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	104,86	117.495,61	0,39
XS2295335413	1.4500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0 %	95,26	106.739,45	0,36
DE000A3LH6U5	3.7000 %	Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 23/31	EUR	200,0 %	102,92	230.642,75	0,78
XS2384723263	0.2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	100,0 %	88,18	98.804,70	0,33

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS2553554812	2.7500 %	Niederlandse Waterschapsbank EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	101,21	113.399,56	0,38
XS2613821300	3.0000 %	Niederlandse Waterschapsbank EUR Notes 23/33	EUR	150,0 %	102,91	172.950,54	0,58
XS2616652637	6.0000 %	NN Group EUR FLR-MTN 23/43	EUR	100,0 %	110,87	124.220,92	0,42
XS2446843430	0.6250 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	95,75	107.280,73	0,36
XS2589790109	3.3750 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	102,92	115.315,40	0,39
XS2589792220	3.5000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 23/36	EUR	100,0 %	102,31	114.631,94	0,39
XS2597110027	4.3750 %	Stellantis EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	103,55	116.017,12	0,39
USN8438JAB46	5.5000 %	Suzano International Finance USD Notes 17/27	USD	100,0 %	101,75	101.749,16	0,34
XS2109819859	2.5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0 %	96,70	108.344,72	0,36
XS2755535577	5.7522 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	100,0 %	104,85	117.481,75	0,39
XS2477935345	1.6250 %	TenneT Holding EUR MTN 22/26	EUR	100,0 %	97,40	109.128,47	0,37
XS2549543226	4.2500 %	TenneT Holding EUR MTN 22/32	EUR	150,0 %	106,74	179.397,33	0,60
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>900.452,48</b>	<b>3,03</b>
XS2231790960	1.1250 %	Burberry Group GBP Notes 20/25	GBP	100,0 %	95,97	128.741,92	0,43
XS2654097927	4.3750 %	DS Smith EUR MTN 23/27	EUR	100,0 %	103,68	116.164,21	0,39
XS2654098222	4.5000 %	DS Smith EUR MTN 23/30	EUR	200,0 %	105,66	236.779,09	0,80
XS2321663473	1.5000 %	Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/28	GBP	200,0 %	90,55	242.964,51	0,82
XS2675685700	4.0000 %	SSE EUR MTN 23/31	EUR	150,0 %	104,60	175.802,75	0,59
<b>Uruguay</b>						<b>200.713,60</b>	<b>0,67</b>
US760942BG68	5.2500 %	Uruguay Government USD Bonds 24/60	USD	200,0 %	100,36	200.713,60	0,67
<b>USA</b>						<b>1.939.725,84</b>	<b>6,53</b>
XS2872909697	3.1210 %	Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	101,63	113.875,95	0,38
US09062XAH61	2.2500 %	Biogen USD Notes 20/30	USD	100,0 %	89,56	89.557,44	0,30
US17275RAF91	5.5000 %	Cisco Systems USD Notes 09/40	USD	100,0 %	108,33	108.328,48	0,37
US24703TAH95	6.2000 %	Dell International Via EMC USD Notes 21/30	USD	100,0 %	108,91	108.905,13	0,37
XS2304340263	0.2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	100,0 %	93,77	105.063,00	0,35
US459506AE19	4.3750 %	International Flavors & Fragrances USD Notes 17/47	USD	100,0 %	83,87	83.865,71	0,28
US487836BU10	3.4000 %	Kellanova USD Notes 17/27	USD	200,0 %	97,95	195.904,92	0,66
US595112BS19	2.7030 %	Micron Technology USD Notes 21/32	USD	100,0 %	87,46	87.459,51	0,30
XS2894931588	4.0610 %	National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	100,0 %	101,31	113.509,81	0,38
AU3CB0268829	2.2000 %	NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26	AUD	100,0 %	95,24	65.957,31	0,22
XS2439004685	1.5000 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34	EUR	100,0 %	84,07	94.200,97	0,32
US912797JR94	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.01.2025	USD	100,0 %	98,61	98.607,02	0,33
US912797LP01	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	500,0 %	99,10	495.510,00	1,67
US92343VFL36	1.5000 %	Verizon Communications USD Notes 20/30	USD	100,0 %	86,01	86.014,89	0,29
US98419MAM29	1.9500 %	Xylem (New York) USD Notes 20/28	USD	100,0 %	92,97	92.965,70	0,31
<b>Sambia</b>						<b>37.032,76</b>	<b>0,12</b>
XS2837240261	5.7500 %	Zambia Government USD FLR-Bonds 24/33	USD	42,3 %	87,56	37.032,76	0,12
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>213.255,08</b>	<b>0,72</b>
<b>Obligationen</b>						<b>213.255,08</b>	<b>0,72</b>
<b>USA</b>						<b>213.255,08</b>	<b>0,72</b>
US65364UAN63	1.9600 %	Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30	USD	100,0 %	87,80	87.798,63	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US71427QAB41	1.6250 % Pernod Ricard International Finance Notes 20/31	USD	150,0 %	83,64	125.456,45	0,42
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>28.875.218,60</b>	<b>97,16</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>827.154,77</b>	<b>2,78</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>827.154,77</b>	<b>2,78</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			416.790,01	1,40
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			410.364,76	1,38
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>827.154,77</b>	<b>2,78</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-47.370,35</b>	<b>-0,16</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-47.370,35</b>	<b>-0,16</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>27.105,92</b>	<b>0,09</b>
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	4 GBP	98,36	-3.005,07	-0,01
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	13 USD	114,73	6.000,01	0,02
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	4 EUR	135,16	10.689,09	0,03
	5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	23 USD	110,25	11.757,83	0,04
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	7 USD	124,88	2.328,12	0,01
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	11 USD	133,88	-664,06	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-74.476,27</b>	<b>-0,25</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-24 EUR	134,47	-43.103,69	-0,14
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	-25 EUR	119,78	-31.372,58	-0,11
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-85.087,70</b>	<b>-0,28</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-85.087,70</b>	<b>-0,28</b>
	Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2024	AUD	-299.000,00		-1.692,77	0,00
	Sold CAD / Bought USD - 31 Oct 2024	CAD	-236.000,00		634,09	0,00
	Sold DKK / Bought USD - 31 Oct 2024	DKK	-1.350.000,00		-1.053,22	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-14.670.000,00		-89.669,92	-0,30
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-950.000,00		-16.840,06	-0,05
	Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2024	GBP	-474.000,00		-2.443,36	-0,01
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-1.170.354,16		25.440,71	0,08
	Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-150.000,00		536,83	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-132.458,05</b>	<b>-0,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>148.690,81</b>	<b>0,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>29.718.606,13</b>	<b>100,00</b>



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	88,19	79,04	77,67
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	89,30	79,67	78,00
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	955,61	835,02	793,57
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FC/ISIN: LU2400032525	240	444	436
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5FD/ISIN: LU2400032798	11.739	36.285	100
- Klasse WT6 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 8N2/ISIN: LU2417539132	29.845	49.482	22.196
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		29,7	44,4	17,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	11,28
Frankreich	9,67
USA	7,25
Deutschland	5,51
Spanien	5,32
Dänemark	4,09
Vereinigtes Königreich	3,03
Dominikanische Republik	2,57
Italien	2,57
Ungarn	2,55
Brasilien	2,52
Irland	2,37
Costa Rica	2,32
Mexiko	2,32
Finnland	2,28
Indonesien	2,04
Sonstige Länder	29,47
Sonstige Vermögenswerte	2,84
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.304.710,62
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	38.956,00
- negativer Zinssatz	-3.729,11
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	100,70
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.340.038,21</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.011,46
Pauschalvergütung	-143.673,69
Sonstige Kosten	-1.492,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-149.178,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.190.860,10</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-342.258,09
- Finanztermingeschäften	3.108,61
- Devisentermingeschäften	-836.543,52
- Devisen	-245.870,18
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-230.703,08</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.782.053,56
- Finanztermingeschäften	202.501,55
- Devisentermingeschäften	225.872,51
- Devisen	18.772,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.998.497,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 27.759.573,61)	28.875.218,60
Festgelder	0,00
Bankguthaben	827.154,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	365.593,53
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	30.775,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	26.611,63
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>30.125.353,58</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-206.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.902,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-78.145,40
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-111.699,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-406.747,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>29.718.606,13</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	44.422.895,14
Mittelzuflüsse	1.002.973,39
Mittelrückflüsse	-20.705.759,64
Betriebsergebnis	4.998.497,24
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>29.718.606,13</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	86.211
- ausgegeben	1.153
- zurückgenommen	-45.540
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>41.824</b>

# Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>118.657.680,50</b>	<b>99,92</b>
<b>Aktien</b>					<b>106.333.264,20</b>	<b>89,54</b>
<b>Australien</b>					<b>11.907.864,58</b>	<b>10,03</b>
AU000000CSL8	CSL	Stk	7.000 AUD	286,28	1.387.842,56	1,17
AU000000IAG3	Insurance Australia Group	Stk	467.600 AUD	7,36	2.383.435,87	2,01
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stk	91.920 AUD	37,35	2.377.671,08	2,00
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	183.752 AUD	16,54	2.104.838,28	1,77
AU000000STO6	Santos	Stk	224.800 AUD	7,02	1.092.910,43	0,92
AU000000TCL6	Transurban Group	Stk	150.300 AUD	13,13	1.366.705,24	1,15
AU000000WOR2	Worley	Stk	116.300 AUD	14,83	1.194.461,12	1,01
<b>China</b>					<b>28.563.574,79</b>	<b>24,05</b>
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	111.000 HKD	94,45	1.349.754,74	1,14
KYG066341028	Autohome -A-	Stk	91.000 HKD	64,35	753.910,63	0,63
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	4.681.000 HKD	5,88	3.543.609,75	2,98
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	399.000 HKD	38,55	1.980.282,72	1,67
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Stk	137.800 CNY	76,80	1.513.196,39	1,27
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances of Zhuhai -A-	Stk	192.000 CNY	47,69	1.309.266,44	1,10
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Stk	2.164.000 HKD	7,87	2.192.612,62	1,85
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	597.000 HKD	50,15	3.854.563,36	3,25
CNE1000003PV3	Poly Property Services -H-	Stk	335.600 HKD	34,45	1.488.473,47	1,25
CNE1000002TP9	Proya Cosmetics -A-	Stk	145.064 CNY	109,52	2.271.623,21	1,91
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Stk	2.070.000 HKD	6,96	1.854.853,04	1,56
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group	Stk	169.400 HKD	57,50	1.254.039,37	1,06
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	90.800 HKD	444,60	5.197.389,05	4,38
<b>Hongkong</b>					<b>7.270.758,18</b>	<b>6,12</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	150.800 HKD	69,65	1.352.235,65	1,14
KYG0535Q1331	ASMP	Stk	145.700 HKD	95,00	1.782.022,07	1,50
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Stk	672.000 HKD	24,90	2.154.262,10	1,81
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	47.200 HKD	326,20	1.982.238,36	1,67
<b>Indien</b>					<b>20.030.694,86</b>	<b>16,87</b>
INE397D01024	Bharti Airtel	Stk	92.292 INR	1.707,60	1.880.838,62	1,58
INE271C01023	DLF	Stk	110.677 INR	894,30	1.181.250,32	0,99
INE129A01019	GAIL India	Stk	815.693 INR	242,26	2.358.358,26	1,99
INE860A01027	HCL Technologies	Stk	91.608 INR	1.798,50	1.966.279,15	1,66
INE040A01034	HDFC Bank	Stk	57.406 INR	1.731,15	1.186.023,56	1,00
INE009A01021	Infosys	Stk	81.692 INR	1.874,85	1.827.878,76	1,54
INE878B01027	KEI Industries	Stk	17.574 INR	4.286,95	899.125,62	0,76
INE211B01039	Phoenix Mills	Stk	85.376 INR	1.782,45	1.816.161,61	1,53
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	806.694 INR	353,15	3.399.925,24	2,86
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	48.117 INR	2.954,85	1.696.818,19	1,43
INE775A01035	Samvardhana Motherson International	Stk	725.407 INR	210,00	1.818.035,53	1,53
<b>Philippinen</b>					<b>1.726.271,87</b>	<b>1,45</b>
PHY272571498	Globe Telecom	Stk	42.540 PHP	2.274,00	1.726.271,87	1,45
<b>Singapur</b>					<b>4.337.508,56</b>	<b>3,65</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Stk	142.800 HKD	64,30	1.182.140,51	0,99
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	62.540 SGD	38,07	1.860.294,41	1,57
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Stk	510.000 SGD	3,25	1.295.073,64	1,09
<b>Südkorea</b>					<b>8.754.864,24</b>	<b>7,37</b>
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	45.220 KRW	59.017,56	2.040.815,22	1,72
KR7030200000	KT	Stk	90.249 KRW	40.348,74	2.784.609,19	2,34
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Stk	11.059 KRW	132.990,25	1.124.676,28	0,95
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	59.419 KRW	61.727,55	2.804.763,55	2,36
<b>Taiwan</b>					<b>19.804.401,75</b>	<b>16,68</b>
TW0004770003	Allied Supreme	Stk	70.000 TWD	332,50	735.468,38	0,62
TW0003711008	ASE Technology Holding	Stk	226.000 TWD	151,00	1.078.349,90	0,91
TW0002360005	Chroma ATE	Stk	229.000 TWD	373,50	2.702.715,94	2,28
TW0009921007	Giant Manufacturing	Stk	206.000 TWD	224,00	1.458.107,53	1,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	413.000 TWD	187,50	2.446.953,06	2,06
TW0002454006	MediaTek	Stk	80.000 TWD	1.175,00	2.970.312,67	2,50
TW0002382009	Quanta Computer	Stk	197.000 TWD	264,00	1.643.404,48	1,38
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	162.000 TWD	957,00	4.898.930,37	4,13
TW0003037008	Unimicron Technology	Stk	411.000 TWD	144,00	1.870.159,42	1,57
<b>Thailand</b>					<b>1.283.712,91</b>	<b>1,08</b>
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Stk	158.300 THB	261,00	1.283.712,91	1,08
<b>Vietnam</b>					<b>2.653.612,46</b>	<b>2,24</b>
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products	Stk	929.900 VND	70.100,00	2.653.612,46	2,24
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>6.159.635,10</b>	<b>5,19</b>
<b>China</b>					<b>799.084,00</b>	<b>0,67</b>
US05278C1071	Autohome (ADR's)	Stk	24.200 USD	33,02	799.084,00	0,67
<b>Südkorea</b>					<b>2.068.300,00</b>	<b>1,74</b>
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's) (traded in United States)	Stk	1.300 USD	1.227,00	1.595.100,00	1,34
US7960508882	Samsung Electronics (GDR's) (traded in United Kingdom)	Stk	400 USD	1.183,00	473.200,00	0,40
<b>Taiwan</b>					<b>1.245.790,00</b>	<b>1,05</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	7.000 USD	177,97	1.245.790,00	1,05
<b>USA</b>					<b>2.046.461,10</b>	<b>1,73</b>
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Stk	84.500 AUD	34,97	2.046.461,10	1,73
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>6.164.781,20</b>	<b>5,19</b>
<b>Australien</b>					<b>6.164.781,20</b>	<b>5,19</b>
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Stk	367.000 AUD	15,97	4.059.028,81	3,42
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Stk	82.200 AUD	36,99	2.105.752,39	1,77
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>118.657.680,50</b>	<b>99,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.548.142,02</b>	<b>2,99</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.548.142,02</b>	<b>2,99</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.215.368,54	2,71
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			332.773,48	0,28
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.548.142,02</b>	<b>2,99</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-137.476,84</b>	<b>-0,12</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-137.476,84</b>	<b>-0,12</b>
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2024	AUD	-13.448.671,62		-129.338,03	-0,11	
Sold CNY / Bought EUR - 31 Oct 2024	CNY	-14.215.425,86		577,20	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2024	EUR	-147,51		-0,19	0,00	
Sold EUR / Bought CNY - 31 Oct 2024	EUR	-32,14		-0,19	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 31 Oct 2024	EUR	-214,54		-0,65	0,00	
Sold EUR / Bought INR - 31 Oct 2024	EUR	-157,29		-0,81	0,00	
Sold EUR / Bought KRW - 31 Oct 2024	EUR	-65,85		-0,16	0,00	
Sold EUR / Bought PHP - 31 Oct 2024	EUR	-12,36		-0,07	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 30 Oct 2024	EUR	-23,02		-0,08	0,00	
Sold EUR / Bought THB - 31 Oct 2024	EUR	-9,32		0,03	0,00	
Sold EUR / Bought TWD - 31 Oct 2024	EUR	-148,29		-1,56	0,00	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Bestand	Kurs	Nicht-	%-Anteil
	Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	30.09.2024		realisierter Gewinn/Verlust in USD	am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-438.204,21		-2.599,14	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2024	HKD	-105.333.460,88		40.220,37	0,03
Sold INR / Bought EUR - 31 Oct 2024	INR	-838.598.853,12		66.865,45	0,05
Sold KRW / Bought EUR - 31 Oct 2024	KRW	-5.544.124.371,00		-73.244,86	-0,06
Sold PHP / Bought EUR - 31 Oct 2024	PHP	-43.935.556,19		7.485,68	0,01
Sold SGD / Bought EUR - 30 Oct 2024	SGD	-1.801.143,16		-6.744,65	0,00
Sold THB / Bought EUR - 31 Oct 2024	THB	-15.871.757,54		-10.942,86	-0,01
Sold TWD / Bought EUR - 31 Oct 2024	TWD	-291.957.443,00		-47.168,35	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-3.351.293,52		17.416,03	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-137.476,84</b>	<b>-0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-3.309.534,01</b>	<b>-2,79</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>118.758.811,67</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	152,15	130,98	133,71
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	11,03	9,78	10,31
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	146,09	124,29	125,79
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	186,29	160,60	164,04
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	1.065,32	897,08	878,89
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D MXN/ISIN: LU2482157471	106,01	89,39	89,64
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	925,74	779,40	763,83
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	8,44	7,10	6,97
Aktienumlauf in Stück		840.105	675.642	1.317.335
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	15.981	17.370	17.239
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	50.756	60.057	26.257
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	3.919	4.886	6.638
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	215	4.034	17.091
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	3.300	8.400	8.400
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D MXN/ISIN: LU2482157471	484.317	401.212	10
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	49.456	50.855	50.990
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	232.161	128.829	1.190.710
Teilfondsvermögen in Mio. USD		118,8	93,4	60,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	24,72
Taiwan	17,73
Indien	16,87
Australien	15,22
Südkorea	9,11
Hongkong	6,12
Singapur	3,65
Vietnam	2,24
Sonstige Länder	4,26
Sonstige Vermögenswerte	0,08
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	43.682,17
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.665.923,26
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	6.025,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.715.630,71</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-36.305,72
Pauschalvergütung	-1.087.165,86
Sonstige Kosten	-4.434,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.127.906,34</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.587.724,37</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.479.573,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	724.875,58
- Devisen	-2.372.608,04
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.419.565,36</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.289.410,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	297.550,33
- Devisen	64.801,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>23.071.328,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 101.762.478,19)	118.657.680,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.548.142,02
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	232.560,23
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	13.054,10
- Wertpapiergeschäften	90.815,48
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	132.564,76
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>122.674.817,09</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.029.586,02
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-104.132,89
- Wertpapiergeschäften	-1.723.683,10
Kapitalertragsteuer	-686.175,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-102.386,28
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-270.041,60
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.916.005,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>118.758.811,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	93.380.164,74
Mittelzuflüsse	50.041.131,05
Mittelrückflüsse	-46.299.677,85
Ausschüttung	-1.434.134,34
Betriebsergebnis	23.071.328,07
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>118.758.811,67</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	675.643
- ausgegeben	1.063.176
- zurückgenommen	-898.714
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>840.105</b>

# Allianz HKD Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>1.537.322.565,31</b>	<b>103,20</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.537.322.565,31</b>	<b>103,20</b>
<b>Australien</b>						<b>118.674.828,55</b>	<b>7,97</b>
USQ0426RND62	4.4000 %	Australia & New Zealand Banking Group USD Notes 16/26	USD	1.000,0 %	99,80	7.751.602,30	0,52
USQ2704MAH18	3.7840 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 22/32	USD	1.500,0 %	93,16	10.854.197,48	0,73
USQ2704MAL20	5.8370 %	Commonwealth Bank of Australia USD Notes 24/34	USD	1.000,0 %	105,66	8.207.105,52	0,55
USQ6535DBG80	3.3470 %	National Australia Bank USD FLR-Notes 22/37	USD	1.500,0 %	89,01	10.371.069,86	0,70
USQ6535DBR46	4.9510 %	National Australia Bank USD Notes 24/34	USD	2.000,0 %	102,65	15.946.774,92	1,07
XS1423722823	5.8750 %	QBE Insurance Group USD FLR-MTN 16/46	USD	2.500,0 %	100,71	19.556.008,94	1,31
XS1681539539	4.1250 %	Santos Finance USD MTN 17/27	USD	1.000,0 %	98,23	7.629.839,00	0,51
USQ9194UAG78	4.1250 %	Transurban Finance USD Notes 15/26	USD	1.000,0 %	99,53	7.730.767,30	0,52
US961214DF70	4.3220 %	Westpac Banking USD FLR-MTN 16/31	USD	1.500,0 %	99,39	11.579.301,34	0,78
USQ98229AH27	3.6500 %	Woodside Finance USD Notes 15/25	USD	1.000,0 %	99,45	7.724.213,25	0,52
USQ98229AM12	3.7000 %	Woodside Finance USD Notes 17/28	USD	1.500,0 %	97,19	11.323.948,64	0,76
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>158.362.191,40</b>	<b>10,62</b>
XS2119480510	2.9000 %	HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	23.000,0 %	99,26	22.830.427,90	1,53
XS2126044374	2.8800 %	HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	5.000,0 %	99,21	4.960.535,00	0,33
XS2133816012	2.3500 %	HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0 %	98,90	14.834.745,00	1,00
HK0000464807	3.6600 %	Hysan HKD MTN 18/25	HKD	25.000,0 %	99,58	24.895.837,50	1,67
HK0000477320	3.3300 %	Hysan HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0 %	98,72	19.744.884,00	1,32
XS2560662541	4.5000 %	Link CB HKD Notes 22/27	HKD	8.000,0 %	101,86	8.148.497,60	0,55
XS2389983011	2.3750 %	SF Holding Investment 2021 USD Notes 21/26	USD	1.500,0 %	96,08	11.194.465,80	0,75
HK0000396314	2.9500 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 18/25	HKD	5.000,0 %	99,62	4.980.985,50	0,33
HK0000413317	3.3000 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 18/28	HKD	11.000,0 %	98,97	10.886.951,90	0,73
HK0000596426	2.5500 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 20/25	HKD	6.000,0 %	99,20	5.952.240,00	0,40
HK0000579604	2.1000 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 20/27	HKD	11.000,0 %	96,03	10.563.043,70	0,71
HK0000758042	1.5000 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 21/26	HKD	15.000,0 %	95,93	14.390.197,50	0,97
HK0000853652	3.4000 %	Wharf REIC Finance HKD MTN 22/25	HKD	5.000,0 %	99,59	4.979.380,00	0,33
<b>Kaimaninseln</b>						<b>116.007.984,93</b>	<b>7,80</b>
USG21819AB63	4.8750 %	CK Hutchison International 23 USD Notes 23/33	USD	1.900,0 %	101,07	14.916.483,19	1,00
USG59669AF11	4.6250 %	Meituan USD Notes 24/29	USD	1.500,0 %	99,69	11.614.948,59	0,78
XS2333568751	0.0000 %	Meituan USD Zero-Coupon Notes 27.04.2027	USD	500,0 %	97,45	3.784.500,42	0,26
HK0000305893	2.2800 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 16/26	HKD	15.000,0 %	97,70	14.655.642,00	0,98
HK0000346319	2.7000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/27	HKD	6.000,0 %	97,76	5.865.871,80	0,39
HK0000361730	2.6800 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/27	HKD	5.000,0 %	97,69	4.884.644,50	0,33
HK0000444429	3.5500 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 18/28	HKD	12.000,0 %	99,78	11.973.690,00	0,81
HK0000463270	3.8800 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 18/28	HKD	4.000,0 %	100,94	4.037.516,40	0,27
HK0000480472	3.1200 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 19/26	HKD	14.000,0 %	99,31	13.904.067,80	0,93
HK0000913316	4.3000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 23/26	HKD	1.000,0 %	100,78	1.007.766,60	0,07
HK0000261591	3.3500 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/25	HKD	14.000,0 %	99,53	13.933.509,80	0,94
HK0000301348	2.6000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 16/28	HKD	5.000,0 %	96,24	4.812.194,00	0,32
HK0000347259	2.7000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 17/27	HKD	3.000,0 %	97,54	2.926.124,70	0,20
US88032XAM65	3.5750 %	Tencent Holdings USD MTN 19/26	USD	1.000,0 %	99,02	7.691.025,13	0,52

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>China</b>						<b>135.597.580,00</b>	<b>9,10</b>
HK0000967841	4.7500 %	Agricultural Bank of China (Hong Kong) HKD MTN 23/25	HKD	24.000,0 %	101,28	24.307.920,00	1,63
HK0000910189	4.5000 %	Bank of Communications (Hong Kong) HKD MTN 23/25	HKD	3.500,0 %	100,24	3.508.540,00	0,24
HK0001042172	4.0800 %	Bank of Communications (Hong Kong) HKD MTN 24/26	HKD	47.000,0 %	101,10	47.515.120,00	3,19
-	4.2700 %	China Development Bank (Hong Kong) HKD Notes 10/25	HKD	20.000,0 %	100,07	20.013.600,00	1,34
-	4.3800 %	China Development Bank (Hong Kong) HKD Notes 10/25	HKD	30.000,0 %	100,70	30.210.900,00	2,03
XS2832287465	4.7000 %	China Development Bank (Hong Kong) HKD Notes 24/25	HKD	10.000,0 %	100,42	10.041.500,00	0,67
<b>Deutschland</b>						<b>9.951.137,00</b>	<b>0,67</b>
HK0000144656	3.1000 %	Deutsche Bank (Hong Kong) HKD Notes 13/25	HKD	10.000,0 %	99,51	9.951.137,00	0,67
<b>Hongkong</b>						<b>482.456.852,90</b>	<b>32,38</b>
HK0000881463	5.0400 %	AIA Group HKD MTN 22/25	HKD	11.000,0 %	101,47	11.161.645,00	0,75
HK0001054920	3.7800 %	AIA Group HKD MTN 24/29	HKD	45.000,0 %	101,32	45.594.072,00	3,06
HK0000612033	1.6200 %	Airport Authority HKD MTN 20/25	HKD	7.000,0 %	98,56	6.898.908,80	0,46
HK0000867132	3.3000 %	Airport Authority HKD MTN 22/27	HKD	5.000,0 %	100,48	5.024.120,00	0,34
HK0000971520	3.8300 %	Airport Authority HKD MTN 24/27	HKD	14.000,0 %	102,00	14.280.684,60	0,96
HK0000272176	2.8500 %	HKCG Finance HKD MTN 15/25	HKD	5.000,0 %	99,20	4.959.959,00	0,33
HK0000833712	2.3500 %	HKCG Finance HKD MTN 22/25	HKD	5.000,0 %	99,28	4.964.147,00	0,33
HK0000849908	3.2000 %	HKCG Finance HKD MTN 22/25	HKD	2.500,0 %	99,54	2.488.525,00	0,17
HK0000895125	4.8150 %	HKCG Finance HKD MTN 22/25	HKD	30.000,0 %	101,39	30.415.833,00	2,04
HK0001015251	4.5000 %	HKCG Finance HKD MTN 24/27	HKD	8.000,0 %	102,70	8.216.100,00	0,55
HK0000946969	3.9800 %	Hong Kong Government HKD Bonds 23/25	HKD	30.000,0 %	100,97	30.289.848,00	2,03
HK0000967957	4.0800 %	Hong Kong Government HKD Bonds 23/25	HKD	7.000,0 %	101,43	7.100.317,00	0,48
HK0001046124	0.0000 %	Hong Kong Government HKD Zero- Coupon Bonds 06.11.2024 S.91	HKD	25.000,0 %	99,70	24.925.175,00	1,67
HK0000849734	3.3000 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 22/42	HKD	5.000,0 %	99,92	4.996.054,00	0,34
HK0000898822	3.7400 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 23/38	HKD	23.000,0 %	107,08	24.628.524,20	1,65
HK0000814787	1.6500 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 22/25	HKD	22.000,0 %	99,09	21.799.800,00	1,46
HK0000913845	4.6000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 23/25	HKD	20.000,0 %	100,19	20.038.900,00	1,35
HK0000950722	4.6800 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 23/25	HKD	15.000,0 %	101,08	15.162.714,00	1,02
HK0001003786	4.7800 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 24/25	HKD	15.000,0 %	100,44	15.066.211,50	1,01
HK0000993342	4.1000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 24/29	HKD	24.500,0 %	103,54	25.366.932,50	1,70
HK0000881927	4.8500 %	MTR HKD MTN 22/24	HKD	24.000,0 %	100,06	24.014.400,00	1,61
HK0000930005	3.9500 %	MTR HKD MTN 23/25	HKD	6.000,0 %	100,03	6.001.839,00	0,40
HK0000913746	4.6500 %	MTR HKD MTN 23/25	HKD	14.000,0 %	100,22	14.030.660,00	0,94
HK0000993136	4.0500 %	MTR HKD MTN 24/26	HKD	7.000,0 %	100,81	7.056.874,30	0,47
HK0000579026	2.5500 %	Swire Pacific Financing HK HKD MTN 20/27	HKD	1.000,0 %	97,37	973.731,70	0,07
HK0000924248	3.7500 %	Swire Pacific Financing HK HKD MTN 23/25	HKD	15.000,0 %	99,81	14.971.275,00	1,01
HK0000925021	3.7500 %	Swire Pacific Financing HK HKD MTN 23/25	HKD	26.000,0 %	99,83	25.955.280,00	1,74
HK0001014841	4.4000 %	Swire Pacific Financing HK HKD MTN 24/29	HKD	5.000,0 %	103,49	5.174.331,50	0,35
HK0000242559	2.8000 %	Swire Properties Financing HKD MTN 15/25	HKD	2.000,0 %	99,49	1.989.738,20	0,13
HK0000272549	3.0000 %	Swire Properties Financing HKD MTN 15/25	HKD	40.000,0 %	99,25	39.699.220,00	2,67
HK0000296993	2.6500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 16/26	HKD	2.000,0 %	98,41	1.968.141,20	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0001034690	4.1000 % Swire Properties Financing HKD MTN 24/29	HKD	10.000,0	101,83	10.182.550,00	0,68
HK0001050654	3.5500 % Urban Renewal Authority HKD MTN 24/34	HKD	7.000,0	100,86	7.060.341,40	0,48
<b>Japan</b>					<b>110.717.668,71</b>	<b>7,44</b>
XS2673651217	6.8000 % Fukoku Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 23/undefined	USD	1.400,0	109,35	11.891.373,91	0,80
USJ41838AP82	5.8000 % Meiji Yasuda Life Insurance USD FLR-Notes 24/54	USD	2.200,0	102,83	17.572.400,60	1,18
USJ43830FJ22	5.1250 % Mitsubishi USD Notes 24/34	USD	900,0	103,79	7.255.217,62	0,49
HK0000790045	1.3500 % Mizuho Bank (Hong Kong) HKD Notes 21/24	HKD	25.000,0	99,64	24.910.875,00	1,67
USJ54675BD43	5.9500 % Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 24/54	USD	2.500,0	104,72	20.334.812,81	1,37
USJ77549AP86	5.8750 % Sumitomo Life Insurance USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.300,0	103,82	10.483.195,97	0,70
HK0000920717	4.3000 % Sumitomo Mitsui Banking (Hong Kong) HKD Notes 23/28	HKD	8.000,0	102,51	8.200.932,80	0,55
HK0000920410	4.2000 % Sumitomo Mitsui Banking (Hong Kong) HKD Notes 23/26	HKD	10.000,0	100,69	10.068.860,00	0,68
<b>Neuseeland</b>					<b>28.015.135,37</b>	<b>1,88</b>
US00182FBU93	5.3550 % ANZ New Zealand Int'l (London) USD Notes 23/28	USD	2.000,0	103,95	16.148.555,39	1,08
US06407F2G68	4.8460 % Bank of New Zealand USD Notes 23/28	USD	1.500,0	101,85	11.866.579,98	0,80
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>7.888.398,44</b>	<b>0,53</b>
XS2861551898	5.7500 % Saudi Arabian Oil USD MTN 24/54	USD	1.000,0	101,56	7.888.398,44	0,53
<b>Singapur</b>					<b>86.578.125,28</b>	<b>5,81</b>
XS1947571078	3.6000 % BOC Aviation HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0	99,54	19.907.216,00	1,33
XS1653762853	3.2500 % BOC Aviation HKD MTN 17/27	HKD	3.000,0	99,06	2.971.800,00	0,20
XS2490811168	4.6020 % Oversea-Chinese Banking USD FLR-Notes 22/32	USD	2.200,0	100,23	17.127.313,02	1,15
XS2752076328	4.8280 % Sats Treasury USD MTN 24/29	USD	2.000,0	101,80	15.813.856,22	1,06
US91127LAH33	3.8630 % United Overseas Bank USD FLR-MTN 22/32	USD	1.400,0	98,16	10.673.956,04	0,72
HK0000913670	4.7700 % United Overseas Bank (Hong Kong) HKD Notes 23/25	HKD	20.000,0	100,42	20.083.984,00	1,35
<b>Südkorea</b>					<b>68.399.942,17</b>	<b>4,59</b>
USY3815NBG52	5.1250 % Hyundai Capital Services USD Notes 24/27	USD	1.500,0	101,63	11.841.430,24	0,80
US500630DX39	4.3750 % Korea Development Bank USD Notes 23/33	USD	1.800,0	99,58	13.922.838,68	0,93
USY75272AK86	4.8750 % POSCO USD Notes 24/27	USD	2.000,0	100,92	15.678.032,55	1,05
XS2612749908	5.3750 % SK On USD Notes 23/26	USD	1.400,0	101,39	11.025.334,71	0,74
USY9700WAB29	6.3750 % Woori Bank USD FLR-MTN 24/undefined	USD	2.000,0	102,56	15.932.305,99	1,07
<b>Schweiz</b>					<b>7.880.702,60</b>	<b>0,53</b>
USH42097EZ68	6.8500 % UBS Group USD FLR-Notes 24/undefined	USD	1.000,0	101,46	7.880.702,60	0,53
<b>Thailand</b>					<b>10.748.791,33</b>	<b>0,72</b>
XS2486096055	3.9020 % Export Import Bank of Thailand USD MTN 22/27	USD	1.400,0	98,85	10.748.791,33	0,72
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>196.043.226,63</b>	<b>13,16</b>
US05565QDU94	4.3750 % BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.800,0	99,35	13.889.970,42	0,93
XS2751591079	4.4300 % HSBC Bank HKD MTN 24/26	HKD	30.000,0	101,05	30.316.161,00	2,03
XS2349742119	1.5500 % HSBC Holdings HKD MTN 21/27	HKD	30.000,0	93,66	28.097.700,00	1,89
XS2403426427	2.9500 % Prudential Funding Asia USD FLR-MTN 21/33	USD	2.800,0	92,95	20.216.075,41	1,36
HK0000872355	4.1400 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	35.000,0	100,19	35.068.064,50	2,35
HK0000874807	4.0000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	1.000,0	100,12	1.001.213,30	0,07

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
HK0000877446	4.0800 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	2.000,0 %	100,22	2.004.406,00	0,13
HK0000888203	5.7700 % Standard Chartered Bank HKD MTN 22/25	HKD	10.000,0 %	102,11	10.211.051,00	0,69
XS2577888816	4.2000 % Standard Chartered Bank HKD MTN 23/26	HKD	20.000,0 %	100,55	20.110.604,00	1,35
HK0000924784	3.8750 % Standard Chartered Bank HKD MTN 23/26	HKD	35.000,0 %	100,37	35.127.981,00	2,36
<b>Investmentanteile</b>					<b>5.660.303,38</b>	<b>0,38</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Luxemburg</b>					<b>5.660.303,38</b>	<b>0,38</b>
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0,550%)	Stk	700 USD	1.041,05	5.660.303,38	0,38
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.542.982.868,69</b>	<b>103,58</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>14.031.392,31</b>	<b>0,94</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>14.031.392,31</b>	<b>0,94</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			14.031.392,31	0,94
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>14.031.392,31</b>	<b>0,94</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-67.380.864,92</b>	<b>-4,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>1.489.633.396,08</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	9,36	9,08	9,16
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WL/ISIN: LU2560984747	10,03	9,84	--
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1C WHO/ISIN: LU0880094791	11,85	11,09	10,82
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,33	8,99	9,05
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WK/ISIN: LU2560984663	10,07	9,82	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	11,25	10,44	10,16
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	149.480.098	211.545.784	343.469.155
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WL/ISIN: LU2560984747	142.023.123	205.574.247	333.156.159
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1C WHO/ISIN: LU0880094791	3.627.063	851	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	2.535.003	5.103.259	8.864.957
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 2WK/ISIN: LU2560984663	1.283.200	860.088	1.401.745
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	10.758	109	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	951	7.230	46.294
Teilfondsvermögen in Mio. HKD				
		1.489,6	1.984,9	3.251,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Hongkong	32,38
Obligationen Vereinigtes Königreich	13,16
Anleihen Britische Jungferninseln	10,62
Anleihen China	9,10
Obligationen Australien	7,97
Anleihen Japan	7,80
Anleihen Kaimaninseln	7,44
Anleihen Singapur	5,81
Bonds Südkorea	4,59
Investmentanteile Luxemburg	0,38
Obligationen sonstiger Länder	4,33
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-3,58
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Investiert in securities total 103,58 des Nettovermögens.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	HKD
Zinsen aus	
- Anleihen	61.017.729,82
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	340.069,43
- negativer Zinssatz	-18.556,84
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	251.725,18
Sonstige Erträge	424,06
<b>Summe der Erträge</b>	<b>61.591.391,65</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-810.293,94
Pauschalvergütung	-16.862.884,55
Sonstige Kosten	-202.154,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.875.333,25</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>43.716.058,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.562.938,39
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-636.600,76
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>24.516.519,25</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	87.330.320,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	90.012,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>111.936.851,33</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 1.534.302.420,65)	1.542.982.868,69
Festgelder	0,00
Bankguthaben	14.031.392,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	17.834.399,91
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	771.812,92
- Wertpapiergeschäften	10.422.695,89
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.586.043.169,72</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-83.299.194,03
- Wertpapiergeschäften	-11.588.850,46
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.521.729,15
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-96.409.773,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.489.633.396,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.984.918.635,17
Mittelzuflüsse	506.286.219,19
Mittelrückflüsse	-1.054.269.280,00
Ausschüttung	-59.239.029,61
Betriebsergebnis	111.936.851,33
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.489.633.396,08</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	211.545.784
- ausgegeben	33.226.104
- zurückgenommen	-95.291.790
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>149.480.098</b>

# Allianz Hong Kong Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.416.285.408,07</b>	<b>99,09</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.408.776.883,07</b>	<b>98,56</b>
<b>China</b>					<b>1.009.684.864,57</b>	<b>70,64</b>
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment China -A-	Stk	39.033	CNY 163,15	7.072.527,37	0,49
KYG0146B1032	Akeso	Stk	155.000	HKD 68,60	10.633.000,00	0,74
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	1.332.200	HKD 110,00	146.542.000,00	10,25
KYG040111059	ANTA Sports Products	Stk	94.600	HKD 94,45	8.934.970,00	0,63
KYG070341048	Baidu -A-	Stk	103.550	HKD 105,60	10.934.880,00	0,77
CNE100000296	BYD -H-	Stk	93.500	HKD 283,80	26.535.300,00	1,86
CNE100001T80	CGN Power -H-	Stk	3.703.000	HKD 3,00	11.109.000,00	0,78
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Stk	9.810.000	HKD 5,88	57.682.800,00	4,04
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Stk	529.000	HKD 18,70	9.892.300,00	0,69
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	899.000	HKD 38,55	34.656.450,00	2,42
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Stk	1.378.000	HKD 7,15	9.852.700,00	0,69
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Stk	294.800	HKD 28,00	8.254.400,00	0,58
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	32.700	CNY 250,58	9.100.338,28	0,64
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Stk	1.414.000	HKD 9,47	13.390.580,00	0,94
CNE1000031P3	Foxconn Industrial Internet -A-	Stk	514.500	CNY 25,06	14.318.990,59	1,00
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Stk	182.000	HKD 52,25	9.509.500,00	0,67
KYG465871120	H World Group	Stk	267.300	HKD 30,45	8.139.285,00	0,57
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment -A-	Stk	177.900	CNY 17,68	3.492.707,63	0,24
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	435.600	HKD 23,70	10.323.720,00	0,72
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Stk	130.500	HKD 47,10	6.146.550,00	0,43
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Stk	1.658.000	HKD 7,87	13.048.460,00	0,91
CNE100000PG0	Jiangsu Yoke Technology -A-	Stk	146.700	CNY 61,06	9.948.459,93	0,70
KYG5223Y1089	KE Holdings -A-	Stk	146.900	HKD 59,60	8.755.240,00	0,61
KYG532631028	Kuaishou Technology	Stk	103.900	HKD 54,85	5.698.915,00	0,40
HK0992009065	Lenovo Group	Stk	916.000	HKD 10,60	9.709.600,00	0,68
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Stk	258.171	CNY 43,23	12.396.412,98	0,87
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	595.740	HKD 172,00	102.467.280,00	7,17
CNE100006M58	Midea Group	Stk	17.100	HKD 74,25	1.269.675,00	0,09
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Stk	468.160	CNY 27,53	14.312.065,69	1,00
KYG6427A1022	NetEase	Stk	246.400	HKD 150,50	37.083.200,00	2,59
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	337.000	HKD 62,00	20.894.000,00	1,46
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	3.008.000	HKD 6,34	19.070.720,00	1,33
CNE100000593	PICC Property & Casualty -H-	Stk	1.118.000	HKD 11,52	12.879.360,00	0,90
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	606.500	HKD 50,15	30.415.975,00	2,13
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Stk	100.300	HKD 70,55	7.076.165,00	0,50
KYG857AW1047	Sun King Technology Group	Stk	5.598.000	HKD 1,24	6.941.520,00	0,49
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	291.400	HKD 444,60	129.556.440,00	9,06
KYG888311134	Tiangong International	Stk	6.808.000	HKD 2,10	14.296.800,00	1,00
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	84.850	HKD 491,00	41.661.350,00	2,91
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Stk	37.700	CNY 161,66	6.768.934,28	0,47
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Stk	303.700	HKD 54,60	16.582.020,00	1,16
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	1.138.600	HKD 22,50	25.618.500,00	1,79
KYG982AW1003	XPeng -A-	Stk	178.300	HKD 52,95	9.440.985,00	0,66
US98850P1093	Yum China Holdings	Stk	13.650	HKD 368,20	5.025.930,00	0,35
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Stk	270.900	CNY 23,71	7.132.337,82	0,50
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	1.422.000	HKD 17,66	25.112.520,00	1,76
<b>Hongkong</b>					<b>306.294.528,50</b>	<b>21,43</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	978.000	HKD 69,65	68.117.700,00	4,77
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	160.700	HKD 95,00	15.266.500,00	1,07
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Stk	467.000	HKD 24,90	11.628.300,00	0,81
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Stk	5.406.814	HKD 3,75	20.275.552,50	1,42
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Stk	745.500	HKD 34,00	25.347.000,00	1,77
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Stk	630.600	HKD 31,35	19.769.310,00	1,38
KYG2108Y1052	China Resources Land	Stk	394.000	HKD 28,65	11.288.100,00	0,79

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Stk	1.432.000	HKD 12,10	17.327.200,00	1,21
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Stk	996.000	HKD 2,96	2.948.160,00	0,21
HK0003000038	Hong Kong & China Gas	Stk	2.596.000	HKD 6,40	16.614.400,00	1,16
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	194.500	HKD 326,20	63.445.900,00	4,44
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Stk	303.000	HKD 85,55	25.921.650,00	1,81
HK0000063609	Swire Properties	Stk	522.200	HKD 15,98	8.344.756,00	0,59
<b>Singapur</b>					<b>3.748.690,00</b>	<b>0,26</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Stk	58.300	HKD 64,30	3.748.690,00	0,26
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>89.048.800,00</b>	<b>6,23</b>
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	1.264.000	HKD 70,45	89.048.800,00	6,23
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>7.508.525,00</b>	<b>0,53</b>
<b>Hongkong</b>					<b>7.508.525,00</b>	<b>0,53</b>
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Stk	191.300	HKD 39,25	7.508.525,00	0,53
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.416.285.408,07</b>	<b>99,09</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.979.272,96</b>	<b>0,91</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>12.979.272,96</b>	<b>0,91</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	HKD			12.979.272,96	0,91
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.979.272,96</b>	<b>0,91</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>3.494,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>3.494,36</b>	<b>0,00</b>
	Sold CNY / Bought HKD - 08 Oct 2024	CNY -1.307.296,58		3.494,36	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>3.494,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>32.994,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>1.429.301.169,46</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	9,91	8,63	8,63
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	11,00	9,57	9,53
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	12,68	11,63	12,10
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	227,05	196,00	195,46
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	321,83	275,02	270,37
<b>Aktienumlauf in Stück</b>		<b>40.183.263</b>	<b>51.728.279</b>	<b>58.834.804</b>
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	25.617.330	31.582.854	32.011.085
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	13.518.750	18.997.752	25.610.819
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	491.477	487.884	410.228

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	543.692	647.632	789.779
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	12.014	12.157	12.893
Teilfondsvermögen in Mio. HKD		1.429,3	1.506,9	1.786,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kommunikation	32,35
Finanzen	30,91
Konsumgüter, nicht zyklisch	8,35
Industrie	7,67
Konsumgüter, zyklisch	6,18
Technologie	4,83
Grundstoffe	3,46
Versorger	3,32
Energie	2,02
Sonstige Vermögenswerte	0,91
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	HKD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	450,56
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	44.898.335,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	45.527,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>44.944.313,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-662.217,55
Pauschalvergütung	-26.434.288,81
Sonstige Kosten	-156.232,70
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-27.252.739,06</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>17.691.574,06</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-224.505.212,13
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-306,78
- Devisen	-1.039.709,76
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-207.853.654,61</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	374.669.997,87
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.494,36
- Devisen	19.326,06
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>166.839.163,68</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 1.277.097.036,23)	1.416.285.408,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.979.272,96
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.732.029,01
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.242.084,41
- Wertpapiergeschäften	40.320.429,28
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.494,36
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.478.562.718,09</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.909.117,72
- Wertpapiergeschäften	-34.163.804,51
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.188.626,40
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-49.261.548,63</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.429.301.169,46</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.506.889.219,75
Mittelzuflüsse	401.367.451,56
Mittelrückflüsse	-645.606.502,18
Ausschüttung	-188.163,35
Betriebsergebnis	166.839.163,68
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.429.301.169,46</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	51.728.279
- ausgegeben	10.709.471
- zurückgenommen	-22.254.487
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>40.183.263</b>

# Allianz Income and Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>31.571.331.349,40</b>	<b>63,01</b>
<b>Aktien</b>					<b>16.433.732.329,27</b>	<b>32,80</b>
<b>Kanada</b>					<b>8.379.654,00</b>	<b>0,02</b>
CA73752W5028	Postmedia Network Canada**	Stk	16.759.308 USD	0,50	8.379.654,00	0,02
<b>Irland</b>					<b>138.442.555,67</b>	<b>0,27</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	118.330 USD	352,91	41.759.840,30	0,08
IE00B783TY65	Aptiv	Stk	1.336.689 USD	72,33	96.682.715,37	0,19
<b>Luxemburg</b>					<b>24.680.382,07</b>	<b>0,05</b>
LU2445093128	Intelsat Emergence	Stk	780.395 USD	31,63	24.680.382,07	0,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>153.582.090,49</b>	<b>0,31</b>
JE00BJN4441	Clarivate	Stk	4.039.048 USD	6,88	27.788.650,24	0,06
IE000S9YS762	Linde	Stk	263.635 USD	477,15	125.793.440,25	0,25
<b>USA</b>					<b>16.108.647.647,04</b>	<b>32,15</b>
US88579Y1010	3M	Stk	2.160.915 USD	137,01	296.066.964,15	0,59
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	610.080 USD	112,82	68.829.225,60	0,14
US00287Y1091	AbbVie	Stk	813.065 USD	194,49	158.133.011,85	0,32
US00724F1012	Adobe	Stk	193.745 USD	514,36	99.654.678,20	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	338.575 USD	163,85	55.475.513,75	0,11
US0200021014	Allstate	Stk	1.661.225 USD	186,96	310.582.626,00	0,62
US02079K3059	Alphabet -A-*	Stk	2.167.960 USD	164,78	357.236.448,80	0,71
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	995.205 USD	165,97	165.174.173,85	0,33
US0231351067	Amazon.com	Stk	3.208.270 USD	187,31	600.941.053,70	1,20
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Stk	237.430 USD	345,02	81.918.098,60	0,16
US0378331005	Apple	Stk	4.808.725 USD	231,20	1.111.777.220,00	2,22
US05352A1007	Avantor	Stk	4.632.137 USD	25,87	119.833.384,19	0,24
US0605056821	Bank of America	Stk	237.450 USD	1.291,80	306.737.910,00	0,61
US0605051046	Bank of America	Stk	5.251.235 USD	39,30	206.373.535,50	0,41
US1011371077	Boston Scientific	Stk	3.136.031 USD	83,23	261.011.860,13	0,52
US11040G1031	Bristow Group	Stk	20.384 USD	34,25	698.152,00	0,00
US11135F1012	Broadcom	Stk	571.460 USD	171,14	97.799.664,40	0,20
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	319.385 USD	270,57	86.415.999,45	0,17
US14040H1059	Capital One Financial	Stk	297.875 USD	148,38	44.198.692,50	0,09
US14448C1045	Carrier Global	Stk	1.919.490 USD	80,48	154.480.555,20	0,31
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	681.305 USD	123,77	84.325.119,85	0,17
US12509J2087	CCF Holdings	Stk	10.134.969 USD	1,00	10.134.969,00	0,02
US1651677353	Chesapeake Energy	Stk	95.583 USD	82,58	7.893.244,14	0,02
US1667641005	Chevron	Stk	1.113.270 USD	144,80	161.201.496,00	0,32
US16679L1098	Chewy -A-	Stk	4.288.426 USD	29,51	126.551.451,26	0,25
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	1.658.505 USD	52,80	87.560.771,48	0,17
US1729674242	Citigroup	Stk	2.731.520 USD	61,81	168.835.251,20	0,34
US1912161007	Coca-Cola	Stk	1.385.200 USD	71,96	99.678.992,00	0,20
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	172.775 USD	253,90	43.867.572,50	0,09
US22160N1090	CoStar Group	Stk	2.021.405 USD	75,24	152.090.512,20	0,30
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	150.280 USD	898,41	135.013.054,80	0,27
US2310211063	Cummins	Stk	268.210 USD	324,60	87.060.966,00	0,17
US2358511028	Danaher	Stk	610.194 USD	275,26	167.962.000,44	0,34
US25179M1036	Devon Energy	Stk	2.957.270 USD	38,80	114.742.076,00	0,23
US2521311074	Dexcom	Stk	259.398 USD	67,24	17.441.921,52	0,03
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	805.905 USD	139,04	112.053.031,20	0,22
US23331A1097	DR Horton	Stk	426.660 USD	188,71	80.515.008,60	0,16
US26614N1028	DuPont de Nemours	Stk	781.890 USD	88,90	69.510.021,00	0,14
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	403.205 USD	325,78	131.356.124,90	0,26
US2788651006	Ecolab	Stk	508.080 USD	253,39	128.742.391,20	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	1.602.510 USD	66,25	106.166.287,50	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US28414H1032	Elanco Animal Health	Stk	1.980.554	USD 14,95	29.609.282,30	0,06
US5324571083	Eli Lilly	Stk	414.200	USD 874,20	362.093.640,00	0,72
US29414B1044	EPAM Systems	Stk	158.409	USD 198,76	31.485.372,84	0,06
US29482Y2000	Erickson**	Stk	29.085	USD 0,00	0,00	0,00
US30161N1019	Exelon	Stk	8.883.670	USD 40,37	358.633.757,90	0,72
US31428X1063	FedEx	Stk	421.385	USD 273,44	115.223.514,40	0,23
US36828A1016	GE Vernova	Stk	165.700	USD 252,20	41.789.540,00	0,08
US3687361044	Generac Holdings	Stk	260.780	USD 154,98	40.415.684,40	0,08
US3696043013	General Electric	Stk	1.617.335	USD 184,80	298.883.508,00	0,60
US4370761029	Home Depot	Stk	804.710	USD 400,13	321.988.612,30	0,64
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	507.275	USD 486,04	246.555.941,00	0,49
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	1.282.795	USD 207,61	266.321.069,95	0,53
US48251W1045	KKR	Stk	985.190	USD 130,89	128.951.519,10	0,26
US5738741041	Marvell Technology	Stk	1.607.180	USD 71,18	114.399.072,40	0,23
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	676.610	USD 494,14	334.340.065,40	0,67
US5801351017	McDonald's	Stk	351.910	USD 304,21	107.054.541,10	0,21
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	1.007.425	USD 567,95	572.167.028,75	1,14
US5949181045	Microsoft	Stk	2.791.321	USD 426,66	1.190.945.017,86	2,38
US6153691059	Moody's	Stk	421.370	USD 473,43	199.489.199,10	0,40
US64110L1061	Netflix	Stk	146.460	USD 705,62	103.345.105,20	0,21
US65339F7134	NextEra Energy	Stk	4.144.645	USD 46,87	194.259.511,15	0,39
US65339F6631	NextEra Energy	Stk	3.274.155	USD 55,25	180.897.063,75	0,36
US6541061031	NIKE -B-	Stk	896.990	USD 88,72	79.580.952,80	0,16
GB00BMXNWHO7	Noble	Stk	46.479	USD 36,40	1.691.835,60	0,00
US67066G1040	NVIDIA	Stk	8.339.975	USD 120,47	1.004.716.788,25	2,01
US68389X1054	Oracle	Stk	682.735	USD 167,22	114.166.946,70	0,23
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	233.220	USD 339,59	79.198.013,70	0,16
US7034811015	Patterson-UTI Energy	Stk	73.240	USD 7,62	558.088,80	0,00
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	532.590	USD 78,50	41.808.315,00	0,08
US72919P2020	Plug Power	Stk	3.082.996	USD 2,27	6.998.400,92	0,01
US75513E1010	Raytheon Technologies	Stk	1.823.390	USD 120,58	219.864.366,20	0,44
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	107.940	USD 1.043,00	112.581.420,00	0,22
US76964R1041	Riviera Resources**	Stk	217.507	USD 0,00	2,18	0,00
US81762P1021	ServiceNow	Stk	137.565	USD 881,62	121.280.055,30	0,24
US8454671095	Southwestern Energy	Stk	2.468.942	USD 7,16	17.677.624,72	0,04
US8545021011	Stanley Black & Decker	Stk	499.516	USD 108,90	54.394.794,82	0,11
US8552441094	Starbucks	Stk	842.770	USD 97,17	81.891.960,90	0,16
US87612E1064	Target	Stk	949.981	USD 156,00	148.197.006,36	0,30
US88160R1014	Tesla*	Stk	1.160.062	USD 263,27	305.409.522,74	0,61
US8825081040	Texas Instruments	Stk	807.220	USD 207,89	167.812.965,80	0,34
US8725401090	TJX Companies	Stk	1.382.535	USD 116,95	161.687.468,25	0,32
US90353T1007	Uber Technologies	Stk	1.120.805	USD 74,60	83.612.053,00	0,17
US9113121068	United Parcel Service -B-	Stk	325.445	USD 135,51	44.101.051,95	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	437.720	USD 581,77	254.652.364,40	0,51
BMG9460G1015	Valaris	Stk	709.185	USD 56,69	40.203.697,65	0,08
BMG9551V1081	Vantage Drilling International	Stk	93.148	USD 26,25	2.445.135,00	0,00
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	3.645.663	USD 45,15	164.583.456,14	0,33
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	344.685	USD 464,00	159.933.840,00	0,32
US9311421039	Walmart	Stk	2.132.585	USD 80,30	171.246.575,50	0,34
US9497468044	Wells Fargo	Stk	424.530	USD 1.278,10	542.591.793,00	1,08
US98138H1014	Workday -A-	Stk	44.730	USD 243,06	10.872.073,80	0,02
<b>Obligationen</b>					<b>14.853.371.474,87</b>	<b>29,64</b>
<b>Bermudas</b>					<b>337.616.373,71</b>	<b>0,67</b>
US472145AF83	2.0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	99.915,0	% 99,62	99.540.147,90	0,20
US62886HBD26	1.1250 % NCL USD Notes 21/27	USD	208.130,0	% 97,37	202.655.094,56	0,40
US62886HBK68	2.5000 % NCL USD Notes 22/27	USD	35.550,0	% 99,64	35.421.131,25	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Kanada</b>						<b>88.372.215,00</b>	<b>0,18</b>	
US82509LAA52	0.1250 %	Shopify USD Notes 20/25	USD	91.530,0	%	96,55	88.372.215,00	0,18
<b>Kaimaninseln</b>						<b>449.825.055,23</b>	<b>0,90</b>	
US01609WBF86	0.5000 %	Alibaba Group Holding USD Notes 24/31	USD	127.290,0	%	130,57	166.204.462,35	0,33
US722304AC65	0.0000 %	PDD Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	65.240,0	%	102,32	66.750.762,68	0,13
US81141RAG56	0.2500 %	Sea USD Notes 21/26	USD	157.785,0	%	90,85	143.349.113,08	0,29
US81180WBP59	8.5000 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31	USD	67.180,0	%	109,44	73.520.717,12	0,15
<b>Israel</b>						<b>55.062.121,50</b>	<b>0,11</b>	
US92940WAD11	0.0000 %	Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	57.495,0	%	95,77	55.062.121,50	0,11
<b>Jersey</b>						<b>53.001.373,95</b>	<b>0,10</b>	
US67011XAB91	0.0000 %	Novocure USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	56.015,0	%	94,62	53.001.373,95	0,10
<b>Niederlande</b>						<b>95.323.303,84</b>	<b>0,19</b>	
US89686QAB23	8.5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	95.020,0	%	100,32	95.323.303,84	0,19
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>764.697.803,33</b>	<b>1,53</b>	
XS2796320443	0.6667 %	Barclays Bank USD MTN 24/24	USD	205.890,0	%	1.747,56	359.805.128,40	0,72
US06744EDH71	1.0000 %	Barclays Bank USD MTN 24/29	USD	295.105,0	%	103,96	306.776.402,75	0,61
US92769XAP06	5.5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	102.310,0	%	95,90	98.116.272,18	0,20
<b>USA</b>						<b>13.009.473.228,31</b>	<b>25,96</b>	
US00774CAB37	5.1250 %	AECOM USD Notes 17/27	USD	23.375,0	%	100,41	23.470.561,44	0,05
US00827BAB27	0.0000 %	Affirm Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	134.890,0	%	88,45	119.310.205,00	0,24
US009066AB74	0.0000 %	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	196.550,0	%	93,39	183.556.014,64	0,37
US00971TAL52	0.3750 %	Akamai Technologies USD Notes 19/27	USD	125.805,0	%	103,68	130.438.326,44	0,26
US00971TAN19	1.1250 %	Akamai Technologies USD Notes 23/29	USD	132.535,0	%	101,92	135.074.019,38	0,27
US02043QAB32	1.0000 %	Alnylam Pharmaceuticals USD Notes 22/27	USD	103.490,0	%	117,30	121.398.559,52	0,24
US00165CAD65	6.1250 %	AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	74.325,0	%	82,82	61.555.965,00	0,12
US02376RAF91	6.5000 %	American Airlines Group USD Notes 20/25	USD	153.775,0	%	102,10	157.010.904,24	0,31
US02406PBB58	5.0000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 21/29	USD	67.800,0	%	92,05	62.407.506,66	0,12
US03769M3043	6.7500 %	Apollo Global Management USD Notes 23/26	USD	3.135.780,0	%	68,29	214.142.416,20	0,43
US043436AV64	4.7500 %	Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	37.086,0	%	95,87	35.554.737,60	0,07
US501797AR52	7.5000 %	Bath & Body Works USD Notes 19/29	USD	25.000,0	%	103,73	25.933.300,00	0,05
US08265TAB52	0.1250 %	Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	56.215,0	%	100,48	56.482.320,88	0,11
US08265TAD19	0.3750 %	Bentley Systems USD Notes 21/27	USD	35.225,0	%	92,65	32.636.762,81	0,07
US090043AD21	0.0000 %	BILL Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.04.2027	USD	73.995,0	%	88,75	65.673.732,45	0,13
US09061GAK76	1.2500 %	BioMarin Pharmaceutical USD Notes 20/27	USD	59.975,0	%	95,51	57.284.574,28	0,11
US852234AF05	0.1250 %	Block USD Notes 20/25	USD	89.315,0	%	98,21	87.718.237,15	0,18
US852234AK99	0.2500 %	Block USD Notes 20/27	USD	127.605,0	%	86,65	110.575.401,99	0,22
US852234AJ27	0.0000 %	Block USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026	USD	96.290,0	%	92,63	89.194.316,72	0,18
US09711BER33	1.0000 %	BofA Finance USD MTN 24/27	USD	295.210,0	%	110,89	327.358.369,00	0,65
US10806XAD49	2.2500 %	Bridgebio Pharma USD Notes 21/29	USD	67.720,0	%	84,14	56.976.381,14	0,11
US1248EPCN14	4.5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	126.730,0	%	86,56	109.700.935,06	0,22
US17291LX344	1.0000 %	Citigroup Global Markets Holdings USD MTN 24/27	USD	294.570,0	%	124,41	366.474.537,00	0,73

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US17291LXA87	1.2500 % Citigroup Global Markets Holdings USD MTN 24/27	USD	218.290,0 %	110,40	240.992.160,00	0,48
US18915MAC10	0.0000 % Cloudflare USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	126.620,0 %	92,81	117.516.356,28	0,23
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global USD Notes 21/26	USD	229.105,0 %	98,60	225.886.111,41	0,45
US20717MAB90	0.0000 % Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	109.990,0 %	88,77	97.633.215,25	0,19
US247361ZZ42	7.3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	68.750,0 %	102,92	70.760.318,75	0,14
US252131AK39	0.2500 % Dexcom USD Notes 20/25	USD	169.500,0 %	95,41	161.726.524,91	0,32
US25402DAB82	0.0000 % DigitalOcean Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.12.2026	USD	149.940,0 %	88,85	133.217.829,05	0,27
US25470XBB01	7.3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	75.285,0 %	75,11	56.548.766,34	0,11
US25470XBD66	5.1250 % DISH DBS USD Notes 21/29	USD	58.260,0 %	66,16	38.544.740,26	0,08
US25470MAB54	3.3750 % DISH Network USD Notes 16/26	USD	108.970,0 %	80,38	87.592.044,19	0,17
US25470MAF68	0.0000 % DISH Network USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	90.975,0 %	85,95	78.194.980,29	0,16
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	126.450,0 %	87,03	110.043.758,66	0,22
US29355AAH05	0.0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	41.370,0 %	94,28	39.001.893,08	0,08
US29355AAK34	0.0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	84.670,0 %	88,43	74.872.311,04	0,15
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings USD Notes 20/25	USD	49.905,0 %	109,45	54.623.314,64	0,11
US29786AAL08	0.1250 % Etsy USD Notes 20/27	USD	95.650,0 %	86,08	82.337.550,65	0,16
US29786AAN63	0.2500 % Etsy USD Notes 21/28	USD	134.310,0 %	82,02	110.160.763,83	0,22
US298736AL30	0.7500 % Euronet Worldwide USD Notes 19/49	USD	61.035,0 %	98,45	60.088.576,64	0,12
US30063PAB13	0.3750 % Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	46.305,0 %	96,49	44.681.921,77	0,09
US30063PAC95	0.3750 % Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	141.695,0 %	93,09	131.909.279,75	0,26
US30212PBE43	0.0000 % Expedia Group USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	172.070,0 %	95,93	165.059.179,92	0,33
US31188VAB62	0.0000 % Fastly USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	34.620,0 %	92,00	31.850.439,81	0,06
US343412AJ13	1.1250 % Fluor USD Notes 23/29	USD	115.655,0 %	122,87	142.107.150,14	0,28
US345370CA64	7.4500 % Ford Motor USD Notes 99/31	USD	73.860,0 %	110,73	81.785.590,88	0,16
US345370CZ16	0.0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	123.895,0 %	98,19	121.655.719,29	0,24
US345397ZR75	5.1130 % Ford Motor Credit USD Notes 19/29	USD	44.000,0 %	99,21	43.652.108,72	0,09
US345397B363	4.0000 % Ford Motor Credit USD Notes 20/30	USD	95.105,0 %	92,66	88.128.747,72	0,18
US382550BJ95	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	69.740,0 %	90,48	63.100.668,31	0,13
US382550BR12	5.2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 22/31	USD	194.110,0 %	90,34	175.357.576,41	0,35
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance USD MTN 23/26	USD	178.850,0 %	125,51	224.474.635,00	0,45
US362273CC65	1.0000 % GS Finance USD MTN 24/27	USD	251.770,0 %	118,44	298.196.388,00	0,60
US362273CE22	1.2500 % GS Finance USD MTN 24/27	USD	298.500,0 %	106,80	318.798.000,00	0,64
US40131MAB54	0.0000 % Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	70.750,0 %	80,51	56.961.740,51	0,11
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27	USD	151.660,0 %	100,71	152.734.828,07	0,30
US42824C2089	7.6250 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/27	USD	2.140.970,0 %	60,25	128.993.442,50	0,26
US444454AF95	6.6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	100.880,0 %	81,62	82.337.428,78	0,16
US45174HBD89	8.3750 % iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	77.730,0 %	53,49	41.575.289,64	0,08
US45784PAK75	0.3750 % Insulet USD Notes 19/26	USD	46.120,0 %	119,57	55.145.963,49	0,11
US462222AD25	0.0000 % Ionis Pharmaceuticals USD Zero-Coupon Notes 01.04.2026	USD	10.820,0 %	100,52	10.875.871,45	0,02
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial USD Notes 24/27	USD	223.015,0 %	102,36	228.278.154,00	0,46
US48134XLM55	1.2500 % JPMorgan Chase Financial USD Notes 24/27	USD	144.645,0 %	114,92	166.226.034,00	0,33
US489399AL90	4.7500 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/29	USD	19.000,0 %	92,67	17.606.623,60	0,04
US489399AM73	5.0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	64.675,0 %	89,65	57.978.718,66	0,12
US50077LAL09	5.0000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35	USD	57.290,0 %	103,43	59.252.898,63	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US538034AU37	2.0000 % Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	48.135,0 %	107,91	51.944.582,00	0,10
US538034BA63	3.1250 % Live Nation Entertainment USD Notes 23/29	USD	60.040,0 %	122,80	73.726.451,82	0,15
US539183AA12	0.8750 % Livongo Health USD Notes 20/25	USD	34.500,0 %	97,00	33.465.099,36	0,07
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	106.140,0 %	98,44	104.480.143,41	0,21
US55024UAF66	0.5000 % Lumentum Holdings USD Notes 22/28	USD	144.485,0 %	86,57	125.085.152,20	0,25
US552953CH22	4.7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	64.980,0 %	97,91	63.621.398,16	0,13
US596278AB74	1.0000 % Middleby USD Notes 20/25	USD	74.735,0 %	116,58	87.123.640,84	0,17
US61776RZY34	1.2500 % Morgan Stanley Finance USD MTN 24/27	USD	153.200,0 %	110,00	168.520.000,00	0,34
US63938CAJ71	6.7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	60.770,0 %	102,32	62.177.493,97	0,12
US63938CAK45	5.0000 % Navient USD Notes 20/27	USD	74.455,0 %	99,15	73.819.980,75	0,15
US63938CAL28	4.8750 % Navient USD Notes 21/28	USD	54.735,0 %	96,63	52.890.386,71	0,11
US67059TAH86	6.3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	16.400,0 %	104,07	17.067.168,40	0,03
US674599EA94	8.8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	40.870,0 %	118,29	48.345.449,96	0,10
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	98.765,0 %	108,09	106.759.434,16	0,21
US679295AF24	0.3750 % Okta USD Notes 20/26	USD	111.260,0 %	92,65	103.082.760,50	0,21
US68213NAD12	0.2500 % Omnicell USD Notes 20/25	USD	56.975,0 %	95,94	54.661.931,23	0,11
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor USD Notes 23/29	USD	220.960,0 %	102,12	225.639.840,00	0,45
US85172FAQ28	6.6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	165.110,0 %	101,88	168.210.930,91	0,34
US85172FAR01	5.3750 % OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	118.905,0 %	96,29	114.488.464,02	0,23
US682695AA94	9.0000 % OneMain Finance USD Notes 23/29	USD	22.885,0 %	105,96	24.248.396,76	0,05
US70509VAA89	1.7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	74.005,0 %	92,11	68.164.569,80	0,14
US75737FAC23	0.0000 % Redfin USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025	USD	42.385,0 %	95,78	40.595.147,57	0,08
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive USD Notes 23/29	USD	99.130,0 %	91,21	90.419.781,96	0,18
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics USD Notes 22/27	USD	71.570,0 %	114,88	82.218.669,13	0,16
US44106MAY84	4.3750 % Service Properties Trust USD Notes 18/30	USD	38.645,0 %	75,97	29.360.322,34	0,06
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	126.480,0 %	104,05	131.607.059,05	0,26
US83304AAB26	0.7500 % Snap USD Notes 19/26	USD	89.540,0 %	96,89	86.758.888,50	0,17
US83304AAH95	0.1250 % Snap USD Notes 22/28	USD	93.955,0 %	80,40	75.540.116,90	0,15
US83304AAF30	0.0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	148.350,0 %	85,95	127.507.271,53	0,25
US83417MAD65	0.0000 % SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	60.305,0 %	93,10	56.143.985,76	0,11
US842587DP95	3.8750 % Southern USD Notes 23/25	USD	226.035,0 %	110,94	250.767.962,17	0,50
US844741BG22	1.2500 % Southwest Airlines USD Notes 20/25	USD	136.710,0 %	101,60	138.900.777,75	0,28
US845467AS85	5.3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	58.650,0 %	99,67	58.454.455,04	0,12
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	149.390,0 %	99,69	148.927.947,19	0,30
US85207UAK16	7.6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	43.935,0 %	103,40	45.429.712,64	0,09
US86745KAH77	2.6250 % Sunnova Energy International USD Notes 22/28	USD	117.415,0 %	66,87	78.510.258,33	0,16
US86765LAZ04	4.5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 22/30	USD	42.455,0 %	95,86	40.695.452,53	0,08
US87901JAH86	5.0000 % TEGNA USD Notes 19/29	USD	105.485,0 %	95,26	100.487.426,61	0,20
US87918AAF21	1.2500 % Teladoc Health USD Notes 20/27	USD	99.945,0 %	86,85	86.802.489,36	0,17
US88033GDK31	6.1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	441.600,0 %	100,72	444.784.377,60	0,89
US87264ABW45	3.5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	89.710,0 %	94,37	84.657.954,44	0,17
US902252AB17	0.2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	59.920,0 %	122,08	73.149.832,07	0,15
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	289.280,0 %	110,57	319.844.303,64	0,64
US911365BL76	5.2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	161.230,0 %	100,08	161.356.243,09	0,32
US91332UAB70	0.0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	123.040,0 %	89,76	110.434.661,51	0,22
US91740PAF53	6.8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	106.715,0 %	100,84	107.615.567,89	0,21

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US91879QAN97	0.0000 %	Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	108.900,0 %	94,60	103.015.470,89	0,21
US94419LAD38	1.1250 %	Wayfair USD Notes 18/24	USD	57.310,0 %	98,50	56.450.341,40	0,11
US94419LAF85	1.0000 %	Wayfair USD Notes 19/26	USD	107.025,0 %	93,69	100.268.770,75	0,20
US94419LAM37	0.6250 %	Wayfair USD Notes 20/25	USD	138.185,0 %	95,38	131.800.962,17	0,26
US94419LAP67	3.2500 %	Wayfair USD Notes 22/27	USD	20.370,0 %	121,29	24.706.624,50	0,05
US958102AM75	4.7500 %	Western Digital USD Notes 18/26	USD	80.850,0 %	99,36	80.330.975,34	0,16
US977852AB88	0.2500 %	Wolfspeed USD Notes 22/28	USD	198.440,0 %	40,08	79.541.153,67	0,16
US98139AAD72	1.2500 %	Workiva USD Notes 23/28	USD	19.060,0 %	95,45	18.193.659,15	0,04
US988498AP63	4.6250 %	Yum! Brands USD Notes 21/32	USD	58.165,0 %	95,73	55.682.529,43	0,11
US98954MAH43	2.7500 %	Zillow Group USD Notes 20/25	USD	90.625,0 %	113,21	102.595.102,53	0,20
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>272.776.567,20</b>	<b>0,55</b>
<b>USA</b>						<b>272.776.567,20</b>	<b>0,55</b>
US03027X1000		American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	821.550 USD	230,19	189.112.594,50	0,38
US29444U7000		Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	94.710 USD	883,37	83.663.972,70	0,17
<b>Optionsscheine</b>						<b>11.450.978,06</b>	<b>0,02</b>
<b>USA</b>						<b>11.450.978,06</b>	<b>0,02</b>
US1651671802		Chesapeake Energy -Warrants-	Stk	180.347 USD	62,90	11.343.826,30	0,02
BMG6359F1453		Nabors Industries -Warrants-	Stk	19.991 USD	5,36	107.151,76	0,00
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>14.350.533.116,65</b>	<b>28,64</b>
<b>Obligationen</b>						<b>14.350.533.116,65</b>	<b>28,64</b>
<b>Australien</b>						<b>73.793.999,39</b>	<b>0,15</b>
US30251GBC06	4.3750 %	FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	79.025,0 %	93,38	73.793.999,39	0,15
<b>Bermudas</b>						<b>202.745.245,03</b>	<b>0,40</b>
US62886HBA86	5.8750 %	NCL USD Notes 20/26	USD	73.900,0 %	100,15	74.009.076,40	0,15
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30	USD	123.585,0 %	104,17	128.736.168,63	0,25
<b>Kanada</b>						<b>916.559.180,39</b>	<b>1,83</b>
US68245XAM11	4.0000 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	65.520,0 %	92,24	60.437.569,70	0,12
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 24/29	USD	203.240,0 %	102,95	209.229.482,80	0,42
US071734AF49	7.2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	41.270,0 %	61,18	25.248.061,55	0,05
US071734AL17	5.2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 20/31	USD	73.405,0 %	54,27	39.839.530,94	0,08
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier USD Notes 23/29	USD	237.315,0 %	105,84	251.179.654,25	0,50
US097751CC35	7.0000 %	Bombardier USD Notes 24/32	USD	63.470,0 %	104,68	66.441.538,46	0,13
US36168QAN43	4.7500 %	GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	171.915,0 %	97,64	167.851.118,51	0,33
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	47.370,0 %	101,68	48.164.205,42	0,10
US443628AJ11	4.5000 %	Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	48.620,0 %	99,07	48.168.018,76	0,10
<b>Kaimaninseln</b>						<b>371.949.167,72</b>	<b>0,74</b>
US893830BZ10	8.5000 %	Transocean USD Notes 24/31	USD	208.750,0 %	99,31	207.310.105,13	0,41
US89677QAA58	0.7500 %	Trip.com Group USD Notes 24/29	USD	141.135,0 %	116,65	164.639.062,59	0,33
<b>Irland</b>						<b>98.242.085,75</b>	<b>0,20</b>
US47216FAA57	4.3750 %	Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	101.610,0 %	96,69	98.242.085,75	0,20
<b>Liberia</b>						<b>153.729.069,38</b>	<b>0,31</b>
US780153BU54	6.2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 24/32	USD	148.875,0 %	103,26	153.729.069,38	0,31
<b>Panama</b>						<b>257.603.634,53</b>	<b>0,51</b>
US143658BN13	5.7500 %	Carnival USD Notes 21/27	USD	67.995,0 %	101,33	68.899.809,47	0,14
US143658BR27	6.0000 %	Carnival USD Notes 21/29	USD	185.945,0 %	101,48	188.703.825,06	0,37
<b>Supranational</b>						<b>193.054.910,33</b>	<b>0,38</b>
US00253XAB73	5.7500 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/29	USD	104.135,0 %	99,95	104.077.878,83	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US18060TAC99	6.7500 % Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 23/28	USD	86.100,0 %	103,34	88.977.031,50	0,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>104.472.664,55</b>	<b>0,21</b>
US92769VAJ89	5.0000 % Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	67.105,0 %	88,18	59.174.819,65	0,12
US92769XAR61	4.5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 20/30	USD	50.775,0 %	89,21	45.297.844,90	0,09
<b>USA</b>					<b>11.978.383.159,58</b>	<b>23,91</b>
US00653VAC54	4.6250 % AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	60.985,0 %	92,98	56.702.419,85	0,11
US00109LAA17	4.1250 % ADT Security USD Notes 21/29	USD	101.145,0 %	95,47	96.558.266,43	0,19
US013092AE14	4.8750 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	64.240,0 %	98,66	63.380.571,58	0,13
US00165CBA18	7.5000 % AMC Entertainment Holdings USD Notes 22/29	USD	21.400,0 %	77,96	16.683.252,54	0,03
US02352NAA72	6.7500 % Amer Sports USD Notes 24/31	USD	69.965,0 %	102,34	71.604.769,71	0,14
US031652BK50	6.6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	49.510,0 %	100,91	49.959.352,76	0,10
US038522AQ17	5.0000 % Aramark Services USD Notes 18/28	USD	62.495,0 %	99,77	62.350.566,56	0,12
US04288BAB62	8.0000 % Arsenal AIC Parent USD Notes 23/30	USD	70.385,0 %	107,56	75.708.639,86	0,15
US043436AW48	4.6250 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/29	USD	27.705,0 %	95,67	26.505.140,78	0,05
US043436AX21	5.0000 % Asbury Automotive Group USD Notes 21/32	USD	29.100,0 %	94,84	27.598.516,82	0,06
US053773BF30	5.3750 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	57.220,0 %	93,57	53.538.156,21	0,11
US053773BH95	8.0000 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 23/31	USD	102.565,0 %	102,32	104.945.684,42	0,21
US501797AW48	6.6250 % Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	106.455,0 %	102,11	108.698.219,76	0,22
US91911XAW48	8.5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	62.050,0 %	82,28	51.055.142,08	0,10
US085770AB14	5.6250 % Berry Global USD Notes 19/27	USD	45.085,0 %	99,79	44.989.721,87	0,09
US12008RAP29	4.2500 % Builders FirstSource USD Notes 21/32	USD	55.595,0 %	92,54	51.448.685,98	0,10
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource USD Notes 22/32	USD	120.880,0 %	103,67	125.317.383,92	0,25
US28470RAK86	8.1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	199.920,0 %	102,21	204.335.033,28	0,41
US1248EPCB75	5.3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	106.420,0 %	96,41	102.600.192,45	0,20
US1248EPCS01	6.3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 22/29	USD	79.270,0 %	100,13	79.369.642,39	0,16
US1248EPT83	7.3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 23/31	USD	68.100,0 %	102,28	69.655.540,20	0,14
US154915AA07	8.0000 % Central Parent Via CDK Global II Via CDK Financing USD Notes 23/29	USD	71.600,0 %	104,06	74.509.322,80	0,15
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries USD Notes 22/30	USD	76.690,0 %	105,27	80.728.342,02	0,16
US163851AF58	5.7500 % Chemours USD Notes 20/28	USD	28.855,0 %	95,10	27.441.307,85	0,05
US163851AH15	4.6250 % Chemours USD Notes 21/29	USD	73.380,0 %	89,62	65.760.688,23	0,13
US12543DBG43	5.6250 % CHS Via Community Health Systems USD Notes 20/27	USD	37.755,0 %	98,46	37.172.817,90	0,07
US12543DBJ81	6.8750 % CHS Via Community Health Systems USD Notes 21/29	USD	47.785,0 %	91,06	43.514.898,95	0,09
US12511VAA61	5.7500 % Churchill Downs USD Notes 22/30	USD	87.145,0 %	100,10	87.232.667,87	0,17
US17888HAC79	8.6250 % Civitas Resources USD Notes 23/30	USD	49.500,0 %	106,34	52.638.388,11	0,11
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources USD Notes 23/31	USD	107.425,0 %	106,10	113.980.007,97	0,23
US18064PAD15	4.8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	66.710,0 %	96,21	64.179.923,19	0,13
US18453HAC07	7.7500 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	60.595,0 %	89,51	54.235.942,56	0,11
US18453HAD89	7.5000 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	42.690,0 %	86,50	36.927.336,67	0,07
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs USD Notes 24/32	USD	13.745,0 %	100,83	13.859.479,91	0,03
US902104AC24	5.0000 % Coherent USD Notes 21/29	USD	89.775,0 %	97,86	87.851.346,19	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1168



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US20338HAB96	5.0000 % CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	84.960,0 %	83,88	71.263.462,46	0,14
US20451RAC60	5.0000 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/32	USD	21.350,0 %	92,80	19.811.867,01	0,04
US205768AS39	6.7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	68.225,0 %	97,78	66.709.945,85	0,13
US20848VAB18	6.5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	35.215,0 %	99,95	35.196.811,45	0,07
US126307AY37	7.5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	63.615,0 %	67,01	42.630.459,90	0,09
US126307BA42	5.7500 % CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	102.015,0 %	51,45	52.483.983,50	0,10
US248019AU57	8.0000 % Deluxe USD Notes 21/29	USD	40.020,0 %	94,62	37.866.499,79	0,08
US25470XBF15	5.7500 % DISH DBS USD Notes 21/28	USD	53.225,0 %	88,23	46.958.259,23	0,09
US26885BAL45	4.7500 % EQM Midstream Partners USD Notes 21/31	USD	69.940,0 %	96,87	67.754.095,24	0,14
US29450YAC30	8.0000 % EquipmentShare.com USD Notes 24/33	USD	62.230,0 %	102,46	63.757.995,42	0,13
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 23/30	USD	38.620,0 %	107,83	41.644.254,96	0,08
US34960PAG63	7.0000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 24/32	USD	146.795,0 %	105,31	154.583.649,11	0,31
US35906ABF49	5.0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	65.410,0 %	99,35	64.984.835,00	0,13
US35908MAB63	6.0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 21/30	USD	62.250,0 %	99,90	62.188.428,53	0,12
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings USD Notes 22/30	USD	133.655,0 %	106,60	142.475.428,07	0,28
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital USD Notes 22/30	USD	119.940,0 %	104,90	125.815.740,66	0,25
US37940XAT90	1.5000 % Global Payments USD Notes 24/31	USD	413.365,0 %	95,67	395.467.519,06	0,79
US38349YAB11	5.5000 % GoTo Group USD Notes 24/28	USD	28.388,1 %	30,25	8.587.409,02	0,02
US389284AA85	7.0000 % Gray Television USD Notes 18/27	USD	65.805,0 %	98,34	64.715.914,09	0,13
US389375AL09	4.7500 % Gray Television USD Notes 20/30	USD	89.550,0 %	64,35	57.629.380,42	0,12
US389286AA34	5.3750 % Gray Television USD Notes 21/31	USD	52.640,0 %	64,13	33.757.445,59	0,07
US42704LAA26	5.5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	97.115,0 %	99,95	97.065.820,96	0,19
US428040DB25	5.0000 % Hertz USD Notes 21/29	USD	112.530,0 %	66,14	74.425.170,17	0,15
US432833AL52	4.0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	38.170,0 %	93,61	35.730.307,20	0,07
US432833AN19	3.6250 % Hilton Domestic Operating USD Notes 21/32	USD	52.675,0 %	90,31	47.571.566,82	0,10
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	147.085,0 %	95,02	139.759.372,74	0,28
US450056AA40	1.5000 % iRhythm Technologies USD Notes 24/29	USD	58.465,0 %	91,08	53.252.656,99	0,11
US46284VAJ08	5.2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	210.335,0 %	98,81	207.829.152,94	0,41
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain USD Notes 23/29	USD	107.955,0 %	104,18	112.467.626,96	0,22
US46285MAA80	5.0000 % Iron Mountain Information Management Services USD Notes 21/32	USD	74.465,0 %	96,39	71.776.776,27	0,14
US530307AE75	3.1250 % Liberty Broadband USD Notes 23/53	USD	182.205,0 %	99,73	181.704.994,86	0,36
US531968AA36	7.5000 % Light & Wonder International USD Notes 23/31	USD	66.505,0 %	105,12	69.909.058,43	0,14
US53627NAE13	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	32.395,0 %	73,87	23.930.921,87	0,05
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1 USD Notes 24/29	USD	38.985,0 %	90,02	35.094.896,98	0,07
US538034AR08	4.7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	90.625,0 %	98,49	89.259.924,69	0,18
US156700BD72	4.5000 % Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	86.890,0 %	68,50	59.519.650,00	0,12
US550241AA19	5.3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	68.615,0 %	68,68	47.121.840,47	0,09
US550241AK90	10.0000 % Lumen Technologies USD Notes 24/32	USD	55.984,5 %	96,87	54.234.504,59	0,11
US55617LAQ59	5.8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	30.000,0 %	97,97	29.390.544,00	0,06
US55617LAR33	6.1250 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/32	USD	43.530,0 %	97,01	42.229.793,72	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US44932FAA57	0.8750 % Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	57.400,0 %	94,00	53.958.080,75	0,11
US44932KAA43	2.0000 % Match Group Financeco 3 USD Notes 19/30	USD	57.495,0 %	89,85	51.658.029,98	0,10
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding USD Notes 24/27	USD	176.710,0 %	103,25	182.451.594,17	0,36
US579063AB46	7.3750 % McAfee USD Notes 22/30	USD	147.545,0 %	97,77	144.255.071,10	0,29
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower USD Notes 21/29	USD	226.780,0 %	98,10	222.475.701,99	0,44
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower Via Medline Co-Issuer USD Notes 24/29	USD	52.795,0 %	103,16	54.464.061,13	0,11
US595017BF02	0.7500 % Microchip Technology USD Notes 24/30	USD	227.140,0 %	99,45	225.880.179,35	0,45
US594972AK77	0.8750 % MicroStrategy USD Notes 24/31	USD	176.850,0 %	105,59	186.737.462,44	0,37
US594972AP64	0.6250 % MicroStrategy USD Notes 24/28	USD	42.360,0 %	122,42	51.856.698,57	0,10
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments USD Notes 24/30	USD	112.215,0 %	100,72	113.021.700,17	0,23
US63861CAC38	5.5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	96.730,0 %	99,08	95.837.365,89	0,19
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/32	USD	274.065,0 %	104,44	286.242.256,08	0,57
US62886EBA55	5.1250 % NCR Voyix USD Notes 21/29	USD	92.940,0 %	97,94	91.029.283,72	0,18
US29279XAA81	6.0000 % Newfold Digital Holdings Group USD Notes 21/29	USD	43.785,0 %	66,36	29.056.649,86	0,06
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	144.620,0 %	99,07	143.272.083,75	0,29
US65336YAN31	4.7500 % Nexstar Media USD Notes 20/28	USD	65.200,0 %	95,50	62.264.011,40	0,12
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 24/32	USD	109.460,0 %	103,10	112.858.039,02	0,23
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas USD Notes 23/31	USD	55.150,0 %	104,40	57.576.986,05	0,11
US683712AA18	0.2500 % Opendoor Technologies USD Notes 21/26	USD	38.060,0 %	84,56	32.184.311,66	0,06
US68622TAB70	5.1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	273.555,0 %	94,22	257.743.767,20	0,51
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer USD Notes 24/31	USD	260.725,0 %	104,45	272.336.387,88	0,54
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	45.505,0 %	99,85	45.438.790,23	0,09
US70052LAC72	4.8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	67.275,0 %	97,03	65.274.994,98	0,13
US70932MAB37	4.2500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	102.755,0 %	95,38	98.007.359,36	0,20
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services USD Notes 23/29	USD	97.315,0 %	106,68	103.811.554,77	0,21
US69346VAA70	5.5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	90.310,0 %	99,88	90.200.101,76	0,18
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group USD Notes 24/32	USD	65.500,0 %	102,26	66.981.479,00	0,13
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating USD Notes 24/33	USD	13.940,0 %	101,74	14.182.430,54	0,03
US69331CAK45	4.2500 % PG&E USD Notes 23/27	USD	372.065,0 %	108,26	402.784.528,12	0,80
US737446AR57	4.5000 % Post Holdings USD Notes 21/31	USD	48.650,0 %	93,54	45.508.844,64	0,09
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings USD Notes 24/33	USD	209.240,0 %	101,55	212.491.380,36	0,42
US737446AX26	6.2500 % Post Holdings USD Notes 24/34	USD	63.465,0 %	100,90	64.034.654,86	0,13
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group USD Notes 23/28	USD	42.115,0 %	103,59	43.627.364,81	0,09
US69354NAF33	8.8750 % PRA Group USD Notes 24/30	USD	36.380,0 %	104,16	37.892.171,08	0,08
US759916AC34	1.0000 % Repligen USD Notes 23/28	USD	21.315,0 %	104,03	22.173.621,91	0,04
US76954AAC71	3.6250 % Rivian Automotive USD Notes 23/30	USD	44.670,0 %	80,23	35.838.405,53	0,07
US81105DAB10	5.3750 % Scripps Escrow II USD Notes 20/31	USD	83.365,0 %	57,80	48.181.151,88	0,10
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	65.090,0 %	97,73	63.610.022,63	0,13
US816196AT67	6.2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	97.430,0 %	100,71	98.121.655,57	0,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 24/32	USD	88.535,0	104,34	92.373.612,00	0,18	
US82873MAA18	4.6250 % Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	63.220,0	94,97	60.040.710,45	0,12	
US82967NBG25	4.1250 % Sirius XM Radio USD Notes 20/30	USD	136.170,0	90,74	123.561.148,21	0,25	
US82967NBJ63	4.0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	91.755,0	94,67	86.866.220,20	0,17	
US78454LAX82	6.7500 % SM Energy USD Notes 24/29	USD	63.505,0	100,33	63.716.390,36	0,13	
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy USD Notes 24/32	USD	75.200,0	100,44	75.531.632,00	0,15	
US83406FAA03	0.0000 % SoFi Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	119.935,0	90,88	109.001.135,32	0,22	
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos USD Notes 24/32	USD	104.880,0	102,40	107.396.490,72	0,21	
US85859NAA00	0.5000 % Stem USD Notes 21/28	USD	45.995,0	28,25	12.993.578,76	0,03	
US86614RAN70	5.2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	36.685,0	98,69	36.206.029,63	0,07	
US86800UAA25	0.0000 % Super Micro Computer USD Zero-Coupon Notes 01.03.2029	USD	60.755,0	81,46	49.489.241,06	0,10	
US880349AU90	8.0000 % Tenneco USD Notes 23/28	USD	79.750,0	92,51	73.779.481,96	0,15	
US880779BA01	5.0000 % Terex USD Notes 21/29	USD	44.215,0	97,57	43.140.097,98	0,09	
US89680EAA73	6.2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	29.900,0	100,09	29.927.223,95	0,06	
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group USD Notes 23/28	USD	60.613,0	105,46	63.923.803,29	0,13	
US897051AC29	4.6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	89.000,0	93,58	83.282.598,17	0,17	
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	82.220,0	102,12	83.966.681,68	0,17	
US90279XAA00	6.8750 % UKG USD Notes 24/31	USD	171.250,0	103,29	176.880.357,50	0,35	
US90290MAD39	4.7500 % US Foods USD Notes 21/29	USD	64.820,0	97,65	63.296.302,19	0,13	
US91740PAG37	7.1250 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 24/29	USD	58.675,0	103,08	60.480.253,73	0,12	
US94419NAA54	7.2500 % Wayfair USD Notes 24/29	USD	42.165,0	102,85	43.368.680,04	0,09	
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP USD Notes 24/29	USD	348.375,0	116,02	404.180.532,82	0,81	
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	121.115,0	102,48	124.113.080,71	0,25	
US98379KAB89	7.1250 % XPO USD Notes 23/31	USD	55.440,0	104,79	58.093.136,64	0,12	
US983793AK61	7.1250 % XPO USD Notes 23/32	USD	52.985,0	105,42	55.859.171,33	0,11	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.032.024.910,71</b>	<b>2,06</b>	
<b>Aktien</b>					<b>1.147.791,65</b>	<b>0,00</b>	
<b>Luxemburg</b>					<b>41.085,00</b>	<b>0,00</b>	
-	Claire Stores	Stk	13.695	USD	3,00	41.085,00	0,00
<b>USA</b>					<b>1.106.706,65</b>	<b>0,00</b>	
US18936A3068	Clovis Liquidation Trust	Stk	24.682.947	USD	0,02	370.244,21	0,00
US3623933088	GTT Communications	Stk	47.132	USD	15,63	736.461,07	0,00
-	Livestyle Holdings**	Stk	137.406	USD	0,00	1,37	0,00
<b>Obligationen</b>					<b>1.030.340.123,97</b>	<b>2,06</b>	
<b>USA</b>					<b>1.030.340.123,97</b>	<b>2,06</b>	
US03690AAH95	5.3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	54.025,0	99,00	53.484.050,38	0,11	
-	0.2500 % CB144A Sunedison USD Notes 14/49	USD	36.880,0	1,09	401.070,00	0,00	
US165ESCAC84	5.5000 % Chesapeake Energy USD Notes 16/26	USD	111.385,0	1,94	2.158.084,38	0,00	
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum USD Notes 23/29	USD	129.515,0	103,79	134.422.410,13	0,27	
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources USD Notes 22/31	USD	99.945,0	104,45	104.389.554,15	0,21	
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	85.925,0	97,18	83.505.644,15	0,17	
US25461LAA08	5.8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27	USD	193.570,0	98,13	189.944.356,47	0,38	
-	7.7500 % GCB144A3C7 Escrow USD Notes 17/Undefined**	USD	34.612,0	0,00	3,46	0,00	
US38349YAA38	5.5000 % GoTo Group USD Notes 24/28	USD	20.556,9	76,87	15.801.891,38	0,03	
US531229AR32	2.3750 % Liberty Media USD Notes 23/53	USD	114.869,0	119,28	137.019.616,58	0,27	
US549498AA11	1.2500 % Lucid Group USD Notes 21/26	USD	125.930,0	67,81	85.396.375,70	0,17	
-	8.0000 % Mariposa Borrower USD Notes 13/21**	USD	29.545,0	28,98	8.561.254,65	0,02	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US609ESCAA64	9.1250 % Monitronics International USD Notes 12/20**	USD	19.000,0 %	0,00	1,90	0,00
US76029LAC46	2.8750 % Repay Holdings USD Notes 24/29	USD	18.665,0 %	97,51	18.199.613,24	0,04
US799ESCAJ73	6.1250 % Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	47.835,0 %	2,00	956.700,00	0,00
US833445AA70	0.0000 % Snowflake USD Zero-Coupon Notes 01.10.2027	USD	47.305,0 %	105,49	49.903.411,14	0,10
US833445AC37	0.0000 % Snowflake USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	113.765,0 %	103,48	117.727.396,27	0,23
US87157DAG43	4.0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	30.005,0 %	94,88	28.468.689,99	0,06
<b>Optionsscheine</b>					<b>536.995,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>536.993,58</b>	<b>0,00</b>
LU2445093987	Intelsat Emergence -Warrants-	Stk	132.409 USD	3,63	479.982,63	0,00
LU2445094365	Intelsat Emergence -Warrants-	Stk	30.917 USD	1,84	57.010,95	0,00
<b>USA</b>					<b>1,51</b>	<b>0,00</b>
US3623931264	GTT Communications -Warrants-**	Stk	151.227 USD	0,00	1,51	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>658.879.133,63</b>	<b>1,31</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>658.879.133,63</b>	<b>1,31</b>
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0.480%)	Stk	1.792 USD	95.840,46	171.720.898,28	0,34
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0.570%)	Stk	101.448 USD	1.362,51	138.223.448,50	0,28
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0.610%)	Stk	30.500 USD	1.816,16	55.392.010,06	0,11
LU2403377620	Allianz Global Investors Fund - Allianz Select Income and Growth -WT- USD - (0.570%)	Stk	100.000 USD	1.023,40	102.340.000,00	0,20
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0.650%)	Stk	628 USD	304.537,70	191.202.776,79	0,38
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>47.612.768.510,39</b>	<b>95,02</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.006.631.237,92</b>	<b>4,00</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.006.631.237,92</b>	<b>4,00</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.000.130.508,39	3,99
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			6.500.729,53	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.006.631.237,92</b>	<b>4,00</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-794.943,83</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-794.943,83</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>-794.943,83</b>	<b>0,00</b>
	Call 84 Marvell Technology 10/24	Ktr	-8.036 USD	0,16	38.331,72	0,00
	Call 85 Uber Technologies 10/24	Ktr	-5.604 USD	0,19	61.419,84	0,00
	Call 87.5 Carrier Global 10/24	Ktr	-9.597 USD	0,20	52.591,56	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 146 3M 10/24	Ktr	-10.805 USD	0,28	-81.577,75	0,00
Call 150 NVIDIA 10/24	Ktr	-40.043 USD	0,15	363.990,87	0,00
Call 180 Oracle 10/24	Ktr	-3.414 USD	0,26	7.783,92	0,00
Call 190 Advanced Micro Devices 10/24	Ktr	-1.693 USD	0,63	-16.777,63	0,00
Call 190 GE Areospace 10/24	Ktr	-8.424 USD	2,39	-1.659.443,76	0,00
Call 205 Broadcome 10/24	Ktr	-2.857 USD	0,15	78.567,50	0,00
Call 210 Dr Horton 10/24	Ktr	-2.133 USD	0,35	-5.140,53	0,00
Call 225 Texas Instruments 10/24	Ktr	-2.018 USD	0,57	-21.310,08	0,00
Call 310 Cadence Design Systems 10/24	Ktr	-1.597 USD	0,35	28.458,54	0,00
Call 360 Eaton 10/24	Ktr	-2.016 USD	0,40	53.343,36	0,00
Call 390 Palo Alto Networks 10/24	Ktr	-1.166 USD	0,59	-5.783,36	0,00
Call 470 Micron Technology 10/24	Ktr	-6.978 USD	0,17	48.217,98	0,00
Call 1,020 Eli Lilly 10/24	Ktr	-2.452 USD	0,51	229.262,00	0,00
Call 1,020 Servicenow 10/24	Ktr	-967 USD	0,83	47.934,19	0,00
Call 1,200 Regeneron Pharmaceuticals 10/24	Ktr	-540 USD	2,40	-14.812,20	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>428.366.154,23</b>	<b>0,86</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>428.366.154,23</b>	<b>0,86</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Oct 2024	AUD	-103.961.683,13		-3.663.451,59	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-17.714.980,21		-467.239,73	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2024	CAD	-7.888.877,36		-42.545,02	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-120.020,16		-736,28	0,00
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-50.000,00		3,79	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-74.127.060,03		-158.722,40	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-21.172.846,81		-276.264,52	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-11.260.260,46		-358.553,29	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-1.487.102.099,00		-113.664,79	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2024	NZD	-9.017.840,65		-207.125,43	0,00
Sold SGD / Bought USD - 09 Oct 2024	SGD	-738,41		-3,35	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Oct 2024	SGD	-243.188.643,87		-4.936.340,46	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-7.817.123,96		-99.947,12	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Oct 2024	USD	-845.770.339,39		21.413.035,56	0,04
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-670.905.458,04		34.798.053,91	0,08
Sold USD / Bought AUD - 13 Dec 2024	USD	-644.821.567,05		16.254.212,88	0,03
Sold USD / Bought BRL - 18 Nov 2024	USD	-10.516,58		409,89	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2024	USD	-150.672.394,43		2.056.458,40	0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-1.783.755,47		23.991,41	0,00
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-99.667,98		-43,29	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-260.963.193,21		5.043.386,72	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-1.808.468.572,86		40.836.811,80	0,09
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-355.429.473,31		18.363.894,35	0,03
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-92.674.430,17		2.168.695,98	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2024	USD	-161.430.555,64		8.794.625,38	0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Oct 2024	USD	-1.404.446.612,05		69.976.195,38	0,12
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-1.628.571.658,80		53.860.761,39	0,11
Sold USD / Bought SGD - 13 Dec 2024	USD	-1.878.106.116,24		26.415.893,77	0,05
Sold USD / Bought ZAR - 15 Oct 2024	USD	-812.866.754,73		56.197.290,14	0,10
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2024	USD	-508.042.767,13		37.280.420,95	0,08
Sold USD / Bought ZAR - 13 Dec 2024	USD	-1.370.167.888,83		53.285.592,78	0,11
Sold ZAR / Bought USD - 15 Oct 2024	ZAR	-3.307.310.532,82		-8.078.942,98	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>427.571.210,40</b>	<b>0,86</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>59.652.601,07</b>	<b>0,12</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>50.106.623.559,78</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

\*\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	7,71	7,18	7,13
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	11,08	9,98	9,53
- Klasse AMg7 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	8,24	7,81	7,87
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YL/ISIN: LU2756313883	10,06	--	--
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	108,88	100,82	99,44
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	7,42	6,92	6,86
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	11,48	10,33	9,84
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	111,91	103,70	102,04
- Klasse AM (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A3E P5X/ISIN: LU2643317659	10,28	9,54	--
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YR/ISIN: LU2756315409	9,90	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	6,98	6,51	6,55
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7KU/ISIN: LU2778985270	9,93	--	--
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	11,34	10,19	9,82
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YN/ISIN: LU2756315748	9,99	--	--
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	10,84	10,04	10,02
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	115,06	104,88	103,39
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UY/ISIN: LU2792127032	9,71	--	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	7,85	7,24	7,09
- Klasse AMg2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UZ/ISIN: LU2792127115	9,81	--	--
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YM/ISIN: LU2756315821	10,05	--	--
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	128,19	113,25	105,99
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	158,31	137,68	127,28
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	178,83	156,82	146,08
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	2.293,84	1.980,38	1.817,20
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	2.108,40	1.925,57	1.891,96
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.398,60	1.232,00	1.154,96
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	100,84	92,45	90,05
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	186,06	160,96	147,98
- Klasse WM97 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 HZU/ISIN: LU2858855740	1.013,49	--	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	7,61	7,04	6,93
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	11,56	10,33	9,79
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	992,53	912,82	893,33
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	95,19	87,52	85,57
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	7,97	7,45	7,35
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KT/ISIN: LU2778985197	9,97	--	--
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	11,88	10,70	10,12
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	12,35	10,64	9,59
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	10,44	9,70	9,49
- Klasse AM (JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E59/ISIN: LU2828004460	1.825,77	--	--
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	1.838,08	1.717,67	1.697,33
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7KV/ISIN: LU2778985353	1.961,81	--	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YQ/ISIN: LU2756315581	1.971,13	--	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	6,99	6,46	6,38
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	7,69	7,18	7,16
- Klasse AMgi2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YS/ISIN: LU2756315318	10,25	--	--
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	11,56	10,44	9,96
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YP/ISIN: LU2756315664	10,04	--	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	10,87	10,12	10,00
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	12,58	11,26	10,79
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	8,34	7,73	7,59
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KS/ISIN: LU2778984893	10,05	--	--
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	12,15	10,84	10,22
- Klasse AMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	8,75	8,24	8,23
- Klasse AM5 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P3/ISIN: LU2754995871	10,26	--	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	13,17	11,68	10,91
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	25,90	22,14	19,92
- Klasse BM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	9,00	8,40	8,30
- Klasse BMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	8,37	7,93	7,96
- Klasse BMg9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YW/ISIN: LU2783655223	10,10	--	--
- Klasse BM9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YV/ISIN: LU2783655140	10,17	--	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	12,27	10,55	9,55
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YX/ISIN: LU2783655496	10,50	--	--
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	7,13	6,67	6,61
- Klasse CMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	10,55	9,49	9,02
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	15,81	13,61	12,34
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	1.001,20	920,95	897,80
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	2.286,49	1.940,67	1.734,13
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.679,41	1.451,94	1.320,99
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	819,02	753,78	736,72
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.799,22	1.527,72	1.365,68
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	10,34	9,52	9,30
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	20,94	17,79	15,91
- Klasse WM97 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 DAE/ISIN: LU2818076684	1.026,04	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.577,31	1.335,13	1.189,99
- Klasse WT (H2-BRL) (thesaurierend)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	15.335,56	1.388,18	1.078,63
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	106,62	99,18	98,41
Aktienumlauf in Stück		7.775.250.337	7.369.687.998	6.688.928.104
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	389.581.930	398.027.103	395.855.186
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	1.560.853	1.495.746	1.307.513
- Klasse AMg7 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	7.468.398	5.920.447	4.488.065
- Klasse AMi (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YL/ISIN: LU2756313883	138.159	--	--
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	180.684	118.086	86.326
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	25.377.887	23.473.210	24.314.615

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	661.434	684.361	691.920
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	64.955	63.565	62.191
- Klasse AM (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A3E P5X/ISIN: LU2643317659	48.378	972	--
- Klasse AMi (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A40 1YR/ISIN: LU2756315409	92.334	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	250.848.520	283.480.982	333.845.255
- Klasse AMgi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 7KU/ISIN: LU2778985270	199.592	--	--
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	784.527	1.062.153	1.617.686
- Klasse AMi (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A40 1YN/ISIN: LU2756315748	138.591	--	--
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	3.383.425	3.524.181	763.126
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	3.990.018	3.610.958	3.325.038
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UY/ISIN: LU2792127032	1.604.901	--	--
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	98.388.764	100.766.467	98.745.908
- Klasse AMg2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 8UZ/ISIN: LU2792127115	99.785	--	--
- Klasse AMi (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 1YM/ISIN: LU2756315821	1.044	--	--
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	106.030	114.800	153.442
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	520.475	556.736	583.209
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	722.722	807.182	838.015
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	67.446	70.901	71.565
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	5.246	5.123	4.111
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	2.402	6.384	7.297
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	172.880	196.952	145.853
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	7.258	7.322	7.388
- Klasse WM97 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 HZU/ISIN: LU2858855740	10	--	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	32.879.363	33.549.220	35.090.308
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	137.236	245.903	274.239
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	6.673	9.174	13.066
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	114.911	115.744	60.743
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.699.207.987	1.754.907.965	1.752.082.915
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KT/ISIN: LU2778985197	880	--	--
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	1.914.299	1.801.509	1.822.513
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	2.566.529	3.293.404	3.344.609
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	1.608.710	1.677.877	1.442.127
- Klasse AM (JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 E59/ISIN: LU2828004460	88.637	--	--
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	4.559.215	3.238.217	1.206.149
- Klasse AMgi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 7KV/ISIN: LU2778985353	640.068	--	--
- Klasse AMi (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A40 1YQ/ISIN: LU2756315581	1.248.463	--	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	37.013.055	39.444.372	39.463.817
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W OCK/ISIN: LU0943347566	786.919.239	554.607.271	357.473.573
- Klasse AMgi2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YS/ISIN: LU2756315318	2.114	--	--
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	10.871.541	10.024.388	7.565.421
- Klasse AMi (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A40 1YP/ISIN: LU2756315664	3.223.619	--	--
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	1.603.977	1.227.018	995.918

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	33.568.232	28.760.615	26.104.633
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	3.129.864.708	2.894.317.709	2.603.594.078
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7KS/ISIN: LU2778984893	112	--	--
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	11.224.713	11.945.335	13.788.284
- Klasse AMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	181.856.728	72.111.759	42.903.211
- Klasse AM5 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 1P3/ISIN: LU2754995871	46.266	--	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	4.195.988	5.605.740	6.947.109
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	68.308.411	75.434.926	80.655.627
- Klasse BM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	251.912.079	283.245.034	177.138.870
- Klasse BMg7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	218.295.230	239.110.471	169.722.527
- Klasse BMg9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YW/ISIN: LU2783655223	110	--	--
- Klasse BM9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YV/ISIN: LU2783655140	110	--	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	12.672.525	25.264.286	24.489.007
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YX/ISIN: LU2783655496	106	--	--
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	23.007.291	20.299.704	18.076.665
- Klasse CMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	384.662	347.720	332.289
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	14.065.739	14.503.684	14.462.607
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	273.958	134.654	147.214
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	71.838	89.255	80.657
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	6.269	7.084	11.323
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	303.797	291.204	304.992
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	25.758	21.722	24.580
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	23.515.631	28.024.696	19.232.031
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	2.643.815	2.390.462	2.750.820
- Klasse WM97 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 DAE/ISIN: LU2818076684	1	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	24.565	14.785	6.161
- Klasse WT (H2-BRL) (thesaurierend)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	1	9.967	10.496
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	428.156.529	439.621.492	420.395.816
Teilfondsvermögen in Mio. USD		50.106,6	42.332,8	36.348,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen USA	51,93
Aktien USA	32,15
Obligationen Kanada	2,01
Investmentanteile Luxemburg	1,31
REITs (Real Estate Investment Trusts) USA	0,55
Obligationen sonstiger Länder	6,40
Aktien sonstiger Länder	0,65
Optionsscheine sonstige Länder	0,02
Sonstige Vermögenswerte	4,98
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.079.681.982,82
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	62.001.293,03
- negativer Zinssatz	-1.348.692,65
Dividenden	265.877.299,36
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	7.815.340,11
Sonstige Erträge	1.809.489,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.415.836.712,16</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-2.062.540,04
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.575.014,61
Pauschalvergütung	-723.570.367,06
Sonstige Kosten	-411.582,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-749.619.504,62</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>666.217.207,54</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	17.005.438,59
- Wertpapiergeschäften	1.435.165.241,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	169.515.298,79
- Devisen	6.714.545,46
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.294.617.732,11</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-3.254.918,83
- Wertpapiergeschäften	5.142.883.155,30
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	546.887.265,35
- Devisen	-2.657,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.981.130.576,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 49.358.954.345,32)	47.612.768.510,39
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.006.631.237,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	289.526.890,64
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.876.523,22
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	90.704.554,23
- Wertpapiergeschäften	5.517.392,65
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.009.901,48
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	446.769.734,48
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>50.456.804.745,01</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-3.594.153,17
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-151.278.562,79
- Wertpapiergeschäften	-106.209.987,50
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-68.890.056,21
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-1.804.845,31
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-18.403.580,25
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-350.181.185,23</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>50.106.623.559,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	42.332.819.704,14
Mittelzuflüsse	23.653.037.309,92
Mittelrückflüsse	-20.257.594.643,13
Ausschüttung	-3.602.769.387,52
Betriebsergebnis	7.981.130.576,37
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>50.106.623.559,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.369.687.997
- ausgegeben	3.398.026.125
- zurückgenommen	-2.992.463.785
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.775.250.337</b>

# Allianz India Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>120.219.740,11</b>	<b>96,73</b>
<b>Aktien</b>					<b>101.296.461,28</b>	<b>81,51</b>
<b>Indien</b>					<b>101.296.461,28</b>	<b>81,51</b>
INE466L01038	360 ONE WAM	Stk	128.665	INR 1.047,50	1.608.480,45	1,29
INE09XN01023	Akums Drugs & Pharmaceuticals*	Stk	195.214	INR 840,35	1.957.818,80	1,58
INE108V01019	Awfis Space Solutions	Stk	125.242	INR 698,70	1.044.340,37	0,84
INE296A01024	Bajaj Finance	Stk	44.337	INR 7.731,10	4.090.806,39	3,29
INE377Y01014	Bajaj Housing Finance*	Stk	1.428.664	INR 153,91	2.624.208,09	2,11
INE397D01024	Bharti Airtel	Stk	155.921	INR 1.707,60	3.177.547,77	2,56
INE472A01039	Blue Star	Stk	78.876	INR 2.090,90	1.968.246,43	1,58
INE791I01019	Brigade Enterprises	Stk	271.391	INR 1.428,00	4.625.141,03	3,72
INE121A01024	Cholamandalam Investment and Finance	Stk	112.300	INR 1.610,30	2.158.181,07	1,74
INE935N01020	Dixon Technologies India	Stk	17.282	INR 13.765,00	2.839.040,23	2,28
INE271C01023	DLF	Stk	192.015	INR 894,30	2.049.366,90	1,65
INE129A01019	GAIL India	Stk	1.143.115	INR 242,26	3.305.011,44	2,66
INE200A01026	GE T&D India	Stk	185.723	INR 1.679,90	3.723.492,22	3,00
INE0BJS01011	Go Fashion India	Stk	125.798	INR 1.391,00	2.088.344,76	1,68
INE795G01014	HDFC Life Insurance	Stk	117.489	INR 718,60	1.007.594,41	0,81
INE07Y701011	Hitachi Energy India	Stk	7.003	INR 13.861,40	1.158.490,70	0,93
INE0J5401028	Honasa Consumer	Stk	444.717	INR 452,40	2.401.085,68	1,93
INE933S01016	IndiaMart InterMesh	Stk	51.769	INR 2.960,00	1.828.785,70	1,47
INE663F01024	Info Edge India	Stk	28.104	INR 8.151,90	2.734.187,61	2,20
INE646L01027	InterGlobe Aviation	Stk	36.317	INR 4.811,60	2.085.454,95	1,68
INE758E01017	Jio Financial Services	Stk	513.311	INR 351,90	2.155.763,77	1,73
INE0OAF01028	JNK India	Stk	47.418	INR 659,90	373.441,60	0,30
INE326A01037	Lupin	Stk	117.574	INR 2.199,45	3.086.218,84	2,48
INE101A01026	Mahindra & Mahindra	Stk	179.873	INR 3.092,35	6.638.285,88	5,34
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	24.938	USD 94,96	2.368.112,48	1,91
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	129.539	INR 2.545,00	3.934.500,98	3,17
INE356A01018	Mphasis	Stk	51.386	INR 3.005,25	1.843.006,00	1,48
INE414G01012	Muthoot Finance	Stk	76.957	INR 2.034,70	1.868.744,15	1,50
INE074A01025	Praj Industries	Stk	331.471	INR 810,80	3.207.455,27	2,58
INE0BS701011	Premier Energies*	Stk	276.309	INR 1.040,65	3.431.634,70	2,76
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	120.774	INR 2.954,85	4.259.025,30	3,43
INE775A01035	Samvardhana Motherson International	Stk	1.632.709	INR 210,00	4.091.941,46	3,29
INE123W01016	SBI Life Insurance	Stk	46.133	INR 1.848,15	1.017.537,08	0,82
INE721A01013	Shriram Finance	Stk	73.659	INR 3.587,40	3.153.602,51	2,54
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Stk	30.983	INR 4.272,80	1.579.928,24	1,27
INE285K01026	Techno Electric & Engineering	Stk	82.467	INR 1.600,00	1.574.713,35	1,27
INE405E01023	UNO Minda	Stk	135.820	INR 1.093,15	1.771.922,88	1,43
INE825V01034	Vedant Fashions	Stk	39.595	INR 1.355,95	640.745,19	0,52
INE951I01027	V-Guard Industries	Stk	211.141	INR 444,60	1.120.323,29	0,90
INE758T01015	Zomato	Stk	1.438.498	INR 274,00	4.703.933,31	3,79
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>18.923.278,83</b>	<b>15,22</b>
<b>Indien</b>					<b>18.923.278,83</b>	<b>15,22</b>
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Stk	37.332	USD 64,35	2.402.314,20	1,93
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Stk	257.789	USD 30,60	7.888.343,40	6,35
US4567881085	Infosys (ADR's)	Stk	385.557	USD 22,39	8.632.621,23	6,94
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>120.219.740,11</b>	<b>96,73</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.455.665,75</b>	<b>6,00</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.455.665,75</b>	<b>6,00</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch			USD	7.455.665,75	6,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.455.665,75</b>	<b>6,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD -3.397.151,16</b>	<b>-2,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>USD 124.278.254,70</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVN/ISIN: LU2868113379	106,57	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08Z/ISIN: LU0348740696	116,86	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2U/ISIN: LU2799986935	1.169,61	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 C30/ISIN: LU2813310609	1.179,45	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2V/ISIN: LU2799987073	1.171,32	--	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 BHS/ISIN: LU2810809207	1.189,33	--	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 A2W/ISIN: LU2799987156	1.145,95	--	--
- Klasse X7 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	2,32	1,52	1,36
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 080/ISIN: LU0348740779	12,20	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 084/ISIN: LU0348741405	12,17	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	2.893,42	1.923,52	1.725,91
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 BHR/ISIN: LU2810809116	1.226,35	--	--
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	2.325,94	1.516,68	1.355,35
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 JVN/ISIN: LU2868113379	322.492	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 08Z/ISIN: LU0348740696	688	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2U/ISIN: LU2799986935	1	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 C30/ISIN: LU2813310609	8.076	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 A2V/ISIN: LU2799987073	71	--	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 BHS/ISIN: LU2810809207	1	--	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A40 A2W/ISIN: LU2799987156	1	--	--
- Klasse X7 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	37.717	37.586	37.467
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 080/ISIN: LU0348740779	13.350	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 084/ISIN: LU0348741405	9.677	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	2.981	5.306	5.974
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 BHR/ISIN: LU2810809116	13.621	--	--
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	21.191	11.658	12.622
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		124,3	27,9	27,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	30,32
Konsumgüter, zyklisch	13,94
Kommunikation	13,86
Technologie	9,69
Industrie	8,57
Energie	7,46
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,23
Versorger	5,66
Sonstige Vermögenswerte	3,27
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	39.355,92
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	194.701,76
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	184,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>234.241,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.605,64
Pauschalvergütung	-466.673,32
Sonstige Kosten	-1.394,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-479.673,65</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-245.431,74</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.312.409,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-4.404.492,42
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>12.662.485,12</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.147.585,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-865,96
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>20.809.204,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 104.806.871,05)	120.219.740,11
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.455.665,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.799,31
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	20.557,26
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>127.702.762,43</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-251.963,77
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-3.092.243,87
Sonstige Verbindlichkeiten	-80.300,09
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.424.507,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>124.278.254,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	27.895.970,63
Mittelzuflüsse	99.631.592,12
Mittelrückflüsse	-23.929.655,71
Ausschüttung	-128.857,17
Betriebsergebnis	20.809.204,83
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>124.278.254,70</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	54.550
- ausgegeben	405.616
- zurückgenommen	-30.299
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>429.867</b>

# Allianz Japan Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>408.853.144,81</b>	<b>94,72</b>
<b>Aktien</b>					<b>408.853.144,81</b>	<b>94,72</b>
<b>Japan</b>					<b>408.853.144,81</b>	<b>94,72</b>
JP3122400009	Advantest	Stk	140.500	JPY 6.741,00	6.644.291,28	1,54
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Stk	413.700	JPY 1.878,50	5.451.860,47	1,26
JP3110650003	Asahi Intecc	Stk	263.400	JPY 2.521,00	4.658.398,40	1,08
JP3118000003	Asics	Stk	377.200	JPY 3.001,00	7.941.191,90	1,84
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Stk	276.400	JPY 3.276,00	6.352.284,54	1,47
JP3218900003	Capcom	Stk	224.600	JPY 3.328,00	5.243.739,17	1,21
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Stk	449.200	JPY 1.994,00	6.283.663,40	1,46
JP3305990008	Concordia Financial Group	Stk	890.800	JPY 792,00	4.949.409,66	1,15
JP3497400006	Daifuku	Stk	277.500	JPY 2.761,50	5.375.960,22	1,24
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	316.000	JPY 4.709,00	10.439.117,47	2,42
JP3505000004	Daiwa House Industry	Stk	189.600	JPY 4.505,00	5.992.128,80	1,39
JP3551500006	Denso	Stk	259.900	JPY 2.125,50	3.875.389,88	0,90
JP3788600009	Hitachi	Stk	700.400	JPY 3.781,00	18.578.079,90	4,30
JP3854600008	Honda Motor	Stk	743.900	JPY 1.507,50	7.867.194,57	1,82
JP3837800006	Hoya	Stk	67.300	JPY 19.785,00	9.341.123,86	2,16
JP3148800000	Ibiden	Stk	79.100	JPY 4.425,00	2.455.487,74	0,57
JP3294460005	Inpex	Stk	203.100	JPY 1.938,00	2.761.288,01	0,64
JP3152820001	Internet Initiative Japan	Stk	236.800	JPY 3.020,00	5.016.913,96	1,16
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	Stk	273.300	JPY 2.226,00	4.267.885,93	0,99
JP3143600009	ITOCHU	Stk	241.200	JPY 7.678,00	12.991.922,55	3,01
JP3386690006	JMDC	Stk	141.700	JPY 4.665,00	4.637.346,10	1,07
JP3210200006	Kajima	Stk	293.700	JPY 2.675,50	5.512.605,49	1,28
JP3205800000	Kao	Stk	157.200	JPY 7.109,00	7.839.873,72	1,82
JP3236200006	Keyence	Stk	27.500	JPY 68.360,00	13.188.116,03	3,05
JP3626800001	Lixil	Stk	244.000	JPY 1.713,50	2.933.066,75	0,68
JP3906000009	MINEBEA MITSUMI	Stk	145.400	JPY 2.818,00	2.874.441,05	0,67
JP3898400001	Mitsubishi	Stk	610.700	JPY 2.952,50	12.649.280,93	2,93
JP3902000003	Mitsubishi Logistics	Stk	136.300	JPY 5.222,00	4.993.220,39	1,16
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Stk	1.358.500	JPY 1.453,50	13.852.325,58	3,21
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Stk	736.100	JPY 1.338,00	6.909.409,66	1,60
JP3914400001	Murata Manufacturing	Stk	385.300	JPY 2.806,50	7.585.986,53	1,76
JP3649800004	Nagoya Railroad	Stk	326.700	JPY 1.741,00	3.990.211,51	0,92
JP3733000008	NEC	Stk	51.800	JPY 13.750,00	4.996.667,72	1,16
JP3665200006	Nichirei	Stk	102.900	JPY 4.467,00	3.224.625,91	0,75
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	8.657.100	JPY 146,80	8.915.516,36	2,07
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	Stk	244.900	JPY 4.007,00	6.884.242,17	1,59
JP3198900007	Oriental Land	Stk	118.800	JPY 3.698,00	3.081.990,95	0,71
JP3200450009	ORIX	Stk	153.900	JPY 3.318,00	3.582.308,74	0,83
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Stk	221.400	JPY 3.695,00	5.739.050,83	1,33
JP3780100008	Park24	Stk	476.100	JPY 1.792,50	5.986.946,23	1,39
JP3967220009	Rakuten Bank	Stk	118.900	JPY 3.225,00	2.690.045,25	0,62
JP3970300004	Recruit Holdings	Stk	112.800	JPY 8.705,00	6.888.519,41	1,60
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	305.700	JPY 2.079,00	4.458.594,13	1,03
JP3368000000	Resonac Holdings	Stk	212.400	JPY 3.680,00	5.483.405,24	1,27
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Stk	251.000	JPY 3.572,00	6.289.747,10	1,46
JP3336000009	Santen Pharmaceutical	Stk	482.200	JPY 1.734,50	5.867.451,68	1,36
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Stk	302.800	JPY 5.977,00	12.696.591,25	2,94
JP3162600005	SMC	Stk	9.300	JPY 63.650,00	4.152.688,62	0,96
JP3162350007	SMS	Stk	236.500	JPY 2.156,50	3.577.903,47	0,83
JP3436100006	SoftBank Group	Stk	80.900	JPY 8.427,00	4.782.660,21	1,11
JP3435000009	Sony Group	Stk	837.500	JPY 2.777,50	16.318.750,22	3,78
JP3397060009	Sugi Holdings	Stk	116.200	JPY 2.665,50	2.172.865,41	0,50
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Stk	691.800	JPY 3.045,00	14.778.006,95	3,42
JP3397200001	Suzuki Motor	Stk	648.700	JPY 1.592,50	7.247.218,42	1,68

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
JP3539220008	T&D Holdings	Stk	334.900	JPY 2.495,00	5.861.836,61	1,36
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Stk	229.000	JPY 5.231,00	8.403.654,99	1,95
JP3571400005	Tokyo Electron	Stk	39.900	JPY 25.290,00	7.078.964,54	1,64
JP3633400001	Toyota Motor	Stk	795.800	JPY 2.542,50	14.194.264,97	3,29
JP3944130008	USS	Stk	485.700	JPY 1.356,50	4.622.063,56	1,07
JP3659000008	West Japan Railway	Stk	283.800	JPY 2.724,00	5.423.348,42	1,26
<b>Investmentanteile</b>					<b>15.448.408,77</b>	<b>3,58</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>15.448.408,77</b>	<b>3,58</b>
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0.730%)	Stk	120	USD 128.939,82	15.448.408,77	3,58
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>424.301.553,58</b>	<b>98,30</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.469.919,50</b>	<b>1,27</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.469.919,50</b>	<b>1,27</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			5.469.919,50	1,27
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.469.919,50</b>	<b>1,27</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-483.255,66</b>	<b>-0,11</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-483.255,66</b>	<b>-0,11</b>
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-457,52		15,37	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2024	EUR	-3.017.938,98		-7.255,34	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-346.574,51		-5.221,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2024	GBP	-151,59		-5,92	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-55,13		-3,64	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2024	JPY	14.850.989.151,00		-442.589,57	-0,10
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-691.466.136,00		-118.561,27	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-3.943.139,55		82.540,68	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-3,89		0,08	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-471.149,03		7.825,60	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-483.255,66</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>2.343.509,95</b>	<b>0,54</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>431.631.727,37</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCZ/ISIN: LU2636795390	113,74	101,79	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	175,20	154,45	135,16
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	202,39	170,76	131,15
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	189,27	160,93	124,70
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	2.201,52	1.934,60	1.696,25
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z7/ISIN: LU2758035617	1.025,99	--	--
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	2.374,53	1.985,18	1.512,94
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCV/ISIN: LU2636795127	1.149,81	1.021,06	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	2.349,55	2.041,61	1.755,13
- Klasse AT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 LLX/ISIN: LU2879809577	2.062,01	--	--
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	354.432,11	305.631,64	237.104,36
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	28,19	23,86	19,36
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	23,55	19,61	14,77
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	35,28	29,14	23,41
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCZ/ISIN: LU2636795390	802.657	401.221	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	24.785	21.168	22.856
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	89.339	64.508	53.421
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	65.231	54.811	62.218
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	29.392	31.594	32.968
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z7/ISIN: LU2758035617	2	--	--
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	26.539	24.962	25.078
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MCV/ISIN: LU2636795127	20.912	10.390	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	29.865	46.980	21.618
- Klasse AT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 LLX/ISIN: LU2879809577	79	--	--
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	4.875	5.552	3.818
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	842.185	657.402	758.936
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	188.813	96.841	12.119
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	39.828	326.410	277.794
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		431,6	336,8	174,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Konsumgüter, zyklisch	26,71
Industrie	20,01
Konsumgüter, nicht zyklisch	19,77
Finanzen	14,14
Technologie	8,81
Grundstoffe	4,21
Kommunikation	4,01
Energie	0,64
Sonstige Vermögenswerte	1,70
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	63.890,70
- negativer Zinssatz	-11.504,69
Dividenden	7.181.217,96
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.762,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.235.366,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-115.941,52
Pauschalvergütung	-4.714.528,23
Sonstige Kosten	-6.348,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.836.818,26</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.398.547,74</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	28.841.881,82
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.987.539,29
- Devisen	-14.142.453,31
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>22.085.515,54</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	61.535.964,64
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.484.732,29
- Devisen	263.572,19
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>82.400.320,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 352.625.236,19)	424.301.553,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.469.919,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.934.077,51
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	133.980,66
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	90.381,73
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>432.929.912,98</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-290.316,44
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-434.231,78
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-573.637,39
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.298.185,61</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>431.631.727,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	336.764.573,03
Mittelzuflüsse	270.470.632,77
Mittelrückflüsse	-255.174.865,30
Ausschüttung	-2.828.933,21
Betriebsergebnis	82.400.320,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>431.631.727,37</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.741.839
- ausgegeben	2.076.925
- zurückgenommen	-1.654.263
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.164.501</b>

# Allianz Japan Smaller Companies Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>53.089.708,34</b>	<b>95,70</b>
<b>Aktien</b>					<b>51.841.974,14</b>	<b>93,45</b>
<b>Japan</b>					<b>51.841.974,14</b>	<b>93,45</b>
JP3114800000	ADEKA	Stk	65.800	JPY 2.916,50	1.201.554,91	2,17
JP3103600007	Aichi Steel	Stk	27.400	JPY 3.925,00	673.357,92	1,21
JP31144400009	Asahi Diamond Industrial	Stk	239.900	JPY 860,00	1.291.767,78	2,33
JP3110650003	Asahi Intecc	Stk	40.700	JPY 2.521,00	642.425,85	1,16
JP3118000003	Asics	Stk	30.200	JPY 3.001,00	567.451,42	1,02
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Stk	126.500	JPY 1.994,00	1.579.324,71	2,85
JP33059900008	Concordia Financial Group	Stk	171.600	JPY 792,00	850.938,58	1,53
JP3480470008	Daiei Kankyo	Stk	85.200	JPY 3.110,00	1.659.035,71	2,99
JP3166000004	Ebara	Stk	43.300	JPY 2.327,50	631.005,78	1,14
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Stk	32.800	JPY 3.671,00	753.900,41	1,36
JP3826270005	Fuyo General Lease	Stk	14.800	JPY 11.000,00	1.019.319,07	1,84
JP3765150002	Harmonic Drive Systems	Stk	45.200	JPY 3.535,00	1.000.422,85	1,80
JP3789000001	Hitachi Zosen	Stk	195.900	JPY 991,00	1.215.524,85	2,19
JP3152820001	Internet Initiative Japan	Stk	91.200	JPY 3.020,00	1.724.477,50	3,11
JP3386380004	J Front Retailing	Stk	153.800	JPY 1.546,50	1.489.230,80	2,68
JP3302100007	Kohoku Kogyo	Stk	40.700	JPY 3.175,00	809.084,51	1,46
JP3270000007	Kurita Water Industries	Stk	17.500	JPY 6.166,00	675.611,94	1,22
JP3247050002	Kyudenko	Stk	33.500	JPY 6.763,00	1.418.534,64	2,56
JP3626800001	Lixil	Stk	59.500	JPY 1.713,50	638.347,00	1,15
JP3879250003	Maruwa	Stk	9.700	JPY 41.950,00	2.547.765,48	4,59
JP3750400008	Micronics Japan	Stk	24.200	JPY 3.935,00	596.232,78	1,07
JP3902000003	Mitsubishi Logistics	Stk	18.200	JPY 5.222,00	595.064,45	1,07
JP3888400003	Mitsui Mining & Smelting	Stk	71.600	JPY 4.880,00	2.187.704,17	3,94
JP3926800008	Morina Milk Industry	Stk	92.200	JPY 3.513,00	2.027.985,38	3,66
JP3912700006	Musashi Seimitsu Industry	Stk	157.900	JPY 1.954,00	1.931.801,23	3,48
JP3665200006	Nichirei	Stk	72.800	JPY 4.467,00	2.036.118,65	3,67
JP3658850007	Nishi-Nippon Financial Holdings	Stk	37.300	JPY 1.632,00	381.140,18	0,69
JP3753400005	NOF	Stk	128.200	JPY 2.460,00	1.974.598,86	3,56
JP3843400007	North Pacific Bank	Stk	164.800	JPY 386,00	398.290,79	0,72
JP3780050005	PKSHA Technology	Stk	27.100	JPY 3.385,00	574.359,37	1,04
JP3965800000	Raito Kogyo	Stk	73.300	JPY 2.165,00	993.613,82	1,79
JP3368000000	Resonac Holdings	Stk	69.300	JPY 3.680,00	1.596.749,55	2,88
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Stk	86.900	JPY 3.572,00	1.943.510,88	3,50
JP3336000009	Santen Pharmaceutical	Stk	55.000	JPY 1.734,50	597.300,31	1,08
JP3414870000	Seikoh Giken	Stk	13.800	JPY 3.085,00	266.556,95	0,48
JP3348950001	SIGMAXYZ Holdings	Stk	142.800	JPY 1.682,00	1.503.868,80	2,71
JP3372800007	Sinko Industries	Stk	63.000	JPY 4.690,00	1.849.988,98	3,34
JP3162350007	SMS	Stk	30.300	JPY 2.156,50	409.117,30	0,74
JP3663900003	Sojitz	Stk	59.720	JPY 3.365,00	1.258.231,69	2,27
JP3468000009	Tazmo	Stk	21.200	JPY 2.935,00	389.582,75	0,70
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	242.800	JPY 986,00	1.498.929,98	2,70
JP3555700008	Towa	Stk	48.000	JPY 2.197,00	660.278,33	1,19
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Stk	114.500	JPY 2.251,00	1.613.751,77	2,91
JP3616000000	Toyo Tanso	Stk	24.300	JPY 5.690,00	865.713,70	1,56
JP3126190002	Ulvac	Stk	11.100	JPY 7.619,00	529.513,09	0,95
JP3944130008	USS	Stk	91.000	JPY 1.356,50	772.888,67	1,39
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.247.734,20</b>	<b>2,25</b>
<b>Japan</b>					<b>1.247.734,20</b>	<b>2,25</b>
JP3047160001	Advance Residence Investment Real Estate Investment Trust	Stk	339	JPY 336.500,00	714.233,99	1,29
JP3045540006	United Urban Investment Real Estate Investment Trust	Stk	617	JPY 138.100,00	533.500,21	0,96

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>53.089.708,34</b>	<b>95,70</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.032.730,83</b>	<b>3,66</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.032.730,83</b>	<b>3,66</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			2.032.730,83	3,66
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.032.730,83</b>	<b>3,66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR 350.523,83</b>	<b>0,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR 55.472.963,00</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	116,94	107,28	102,98
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 EJQ/ISIN: LU2832307321	195.200,25	--	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	127.548,31	107.468,23	94.357,11
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	173.483	152.049	167.757
- Klasse WT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A40 EJQ/ISIN: LU2832307321	18.770	--	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	127	206	220
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		55,5	37,2	38,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Japan	95,70
Sonstige Vermögenswerte	4,30
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-890,35
Dividenden	767.848,05
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	374,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>767.331,95</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.374,45
Pauschalvergütung	-471.438,18
Sonstige Kosten	-1.290,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-483.103,20</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>284.228,75</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.653.511,96
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-73.485,33
- Devisen	-2.460.168,98
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.404.086,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.830.611,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-5.139,39
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.229.558,23</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 48.003.769,70)	53.089.708,34
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.032.730,83
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	404.089,31
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>55.526.528,48</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.565,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-53.565,48</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>55.472.963,00</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	37.177.304,09
Mittelzuflüsse	30.260.317,63
Mittelrückflüsse	-15.918.780,58
Ausschüttung	-275.436,37
Betriebsergebnis	4.229.558,23
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>55.472.963,00</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	152.049
- ausgegeben	83.018
- zurückgenommen	-61.584
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>173.483</b>

# Allianz Little Dragons

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>141.510.873,89</b>	<b>99,21</b>
<b>Aktien</b>					<b>134.052.294,78</b>	<b>93,98</b>
<b>China</b>					<b>23.635.195,36</b>	<b>16,57</b>
KYG0146B1032	Akeso	Stk	335.000	HKD 68,60	2.958.685,77	2,07
CNE100003R80	Beijing Roborock Technology -A-	Stk	81.557	CNY 276,47	3.224.109,78	2,26
HK0285041858	BYD Electronic International	Stk	921.000	HKD 32,55	3.859.584,41	2,71
CNE000000TL3	Chongqing Brewery -A-	Stk	235.200	CNY 69,77	2.346.226,49	1,65
VGG2R04S1048	DPC Dash Ltd	Stk	174.400	HKD 78,40	1.760.323,41	1,23
KYG6470A1168	New Oriental Education & Technology Group	Stk	250.300	HKD 62,00	1.997.940,08	1,40
CNE100003PV3	Poly Property Services -H-	Stk	952.600	HKD 34,45	4.225.029,29	2,96
KYG7170M1033	Pop Mart International Group	Stk	476.000	HKD 53,25	3.263.296,13	2,29
<b>Indien</b>					<b>43.771.415,47</b>	<b>30,69</b>
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Stk	63.368	INR 3.820,20	2.889.065,79	2,02
INE271C01023	DLF	Stk	166.480	INR 894,30	1.776.833,07	1,25
INE102D01028	Godrej Consumer Products	Stk	163.050	INR 1.394,25	2.713.081,17	1,90
INE918Z01012	Kaynes Technology India	Stk	45.498	INR 5.403,95	2.934.303,01	2,06
MU0295S00016	MakeMyTrip	Stk	45.776	USD 94,96	4.346.888,96	3,05
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	120.102	INR 2.545,00	3.647.870,03	2,56
INE794A01010	Neuland Laboratories	Stk	11.869	INR 12.410,40	1.757.928,63	1,23
INE457L01029	PG Electroplast	Stk	897.500	INR 643,30	6.890.477,82	4,83
INE211B01039	Phoenix Mills	Stk	185.588	INR 1.782,45	3.947.922,14	2,77
INE455K01017	Polycab India	Stk	30.790	INR 6.949,60	2.553.705,60	1,79
INE961O01016	Rainbow Children's Medicare	Stk	235.272	INR 1.407,05	3.950.764,16	2,77
INE123W01016	SBI Life Insurance	Stk	140.664	INR 1.848,15	3.102.569,44	2,17
INE494B01023	TVS Motor	Stk	97.108	INR 2.812,95	3.260.005,65	2,29
<b>Philippinen</b>					<b>2.217.252,59</b>	<b>1,55</b>
PHY1757W1054	Converge Information and Communications Technology Solutions	Stk	7.594.700	PHP 16,36	2.217.252,59	1,55
<b>Südkorea</b>					<b>11.012.515,04</b>	<b>7,72</b>
KR7278470000	APR	Stk	10.914	KRW 267.486,05	2.232.425,44	1,56
KR7352480008	C&C International	Stk	23.379	KRW 94.347,80	1.686.745,60	1,18
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	5.860	KRW 330.719,15	1.482.002,16	1,04
KR7443060009	HD Hyundai Marine Solution -C-	Stk	19.465	KRW 104.083,69	1.549.276,61	1,09
KR7000270009	Kia	Stk	31.641	KRW 100.269,63	2.426.115,59	1,70
KR7089030001	TechWing	Stk	57.220	KRW 37.387,83	1.635.949,64	1,15
<b>Taiwan</b>					<b>37.894.994,60</b>	<b>26,57</b>
KYG022421088	Alchip Technologies	Stk	28.000	TWD 1.975,00	1.747.428,63	1,23
TW0004770003	Allied Supreme	Stk	202.000	TWD 332,50	2.122.351,60	1,49
TW0005269005	ASMedia Technology	Stk	43.000	TWD 1.615,00	2.194.397,48	1,54
TW0008069006	E Ink Holdings	Stk	338.000	TWD 293,00	3.129.382,40	2,19
TW0003035002	Faraday Technology	Stk	221.879	TWD 266,00	1.864.971,29	1,31
KYG3R83K1037	FIT Hon Teng	Stk	8.767.000	HKD 2,43	2.742.756,17	1,92
TW0009921007	Giant Manufacturing	Stk	385.000	TWD 224,00	2.725.103,88	1,91
TW0003653002	Jentech Precision Industrial	Stk	110.000	TWD 1.295,00	4.501.287,66	3,16
TW0001736007	Johnson Health Tech	Stk	677.000	TWD 157,50	3.369.329,94	2,36
KYG5353T1013	Lai Yih Footwear	Stk	191.000	TWD 349,50	2.109.380,18	1,48
TW0003587002	Materials Analysis Technology	Stk	284.000	TWD 269,50	2.418.529,70	1,70
TW0003030003	Test Research Inc	Stk	467.000	TWD 141,50	2.088.082,41	1,46
TW0003037008	Unimicron Technology	Stk	364.000	TWD 144,00	1.656.296,90	1,16
TW0006515000	WinWay Technology	Stk	135.000	TWD 1.225,00	5.225.696,36	3,66
<b>Thailand</b>					<b>5.047.401,74</b>	<b>3,54</b>
THB131010019	Moshi Moshi Retail	Stk	1.452.800	THB 44,75	2.019.972,04	1,42
TH3871010Z19	WHA	Stk	17.878.500	THB 5,45	3.027.429,70	2,12
<b>Vietnam</b>					<b>10.473.519,98</b>	<b>7,34</b>
VN000000FPT1	FPT	Stk	694.333	VND 134.500,00	3.801.660,43	2,66
VN000000FRT7	FPT Digital Retail	Stk	426.300	VND 178.000,00	3.089.004,68	2,17
VN000000VNM8	Vietnam Dairy Products	Stk	662.300	VND 70.100,00	1.889.974,76	1,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1200



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
VN000000CTR4	Viettel Construction Joint Stock	Stk	329.000 VND	126.400,00	1.692.880,11	1,19
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>7.458.579,11</b>	<b>5,23</b>
<b>China</b>						
US4824971042	KE Holdings (ADR's)	Stk	243.574 USD	20,00	4.871.480,00	3,42
US6475812060	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Stk	35.213 USD	73,47	2.587.099,11	1,81
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.309.777,92</b>	<b>0,92</b>
<b>Optionsscheine</b>						
<b>Schweiz</b>						
CH1301307620	UBS -Warrants-	Stk	1.162.800 USD	1,13	1.309.777,92	0,92
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.465.674,49</b>	<b>1,03</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>1.465.674,49</b>	<b>1,03</b>
LU2637963732	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Future Technologies -IT- USD - (1.280%)	Stk	1.406 USD	1.042,25	1.465.674,49	1,03
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>144.286.326,30</b>	<b>101,16</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.845.244,56</b>	<b>2,70</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.845.244,56</b>	<b>2,70</b>
State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD			3.845.244,56	2,70
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.845.244,56</b>	<b>2,70</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-6.616,76</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024				-6.616,76	-0,01
USD				-2.318.064,20	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-6.616,76</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-5.488.203,50</b>	<b>-3,85</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>142.636.750,60</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOR K27/ISIN: LU0396102641	321,52	293,81	294,57
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOR K28/ISIN: LU0396102724	298,71	274,49	275,73
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	121,06	105,62	98,66
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	121,60	106,09	99,10
Aktienumlauf in Stück		1.140.752	1.214.860	1.171.787
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: AOR K27/ISIN: LU0396102641	13.142	14.524	15.129
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: AOR K28/ISIN: LU0396102724	6.484	6.749	7.113

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.113.097	1.185.520	1.141.104
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	8.028	8.068	8.441
Teilfondsvermögen in Mio. USD		142,6	132,6	119,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Indien	30,69
Taiwan	26,57
China	21,80
Südkorea	7,72
Vietnam	7,34
Thailand	3,54
Sonstige Länder	3,50
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-1,16
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 101,16% des Nettovermögens.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	70.728,64
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.637.390,63
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	16.676,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.724.795,29</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.749,54
Pauschalvergütung	-4.345.084,04
Sonstige Kosten	-5.985,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.420.818,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.696.023,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.612.714,06
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-60,32
- Devisen	-3.423.417,82
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.493.212,26</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.559.446,86
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.616,76
- Devisen	12.143,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>19.058.186,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 112.918.912,50)	144.286.326,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.845.244,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	188.388,08
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	208.303,17
- Wertpapiergeschäften	729.176,02
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>149.257.438,13</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-310.747,83
- Wertpapiergeschäften	-2.973.581,79
Kapitalertragsteuer	-2.959.383,67
Sonstige Verbindlichkeiten	-370.357,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.616,76
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.620.687,53</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>142.636.750,60</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	132.560.976,37
Mittelzuflüsse	29.983.054,70
Mittelrückflüsse	-38.947.504,85
Ausschüttung	-17.961,88
Betriebsergebnis	19.058.186,26
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>142.636.750,60</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.214.861
- ausgegeben	257.659
- zurückgenommen	-331.769
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.140.751</b>

# Allianz Multi Asset Long / Short

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>126.652.456,97</b>	<b>87,23</b>
<b>Obligationen</b>						<b>126.652.456,97</b>	<b>87,23</b>
<b>Australien</b>						<b>12.268.231,67</b>	<b>8,45</b>
US05252BDK26	5.4369 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 24/26	USD	500,0 %	100,08	500.387,15	0,35
US05252BDJ52	6.0346 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,58	1.005.774,60	0,69
US05252BDL09	5.9304 %	Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,01	1.000.142,50	0,69
US2027A1KG13	5.6909 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 21/25	USD	500,0 %	100,02	500.115,00	0,34
US2027A1KJ51	5.6477 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	100,22	501.109,45	0,35
US2027A1KS50	5.5485 %	Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,20	1.002.003,60	0,69
US55608RBU32	6.2337 %	Macquarie Bank USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,41	502.068,70	0,35
US55608RBJ86	3.2310 %	Macquarie Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,38	993.756,80	0,68
US55608RBM16	5.2080 %	Macquarie Bank USD Notes 23/26	USD	500,0 %	101,75	508.774,85	0,35
US55608RBQ20	5.3910 %	Macquarie Bank USD Notes 23/26	USD	500,0 %	102,71	513.557,50	0,35
US63253QAD60	5.2000 %	National Australia Bank (New York) USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,45	502.250,65	0,35
USQ6535DBK92	5.8538 %	National Australia Bank USD FLR-Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,30	1.003.046,60	0,69
USQ6535DBQ62	5.5828 %	National Australia Bank USD FLR-Notes 24/25	USD	500,0 %	100,28	501.381,20	0,35
USQ6535DBT02	5.5440 %	National Australia Bank USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	99,88	499.418,15	0,34
US961214ES82	5.5826 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 21/26	USD	1.000,0 %	99,94	999.370,90	0,69
US961214FM04	5.7805 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 23/25	USD	800,0 %	100,42	803.382,16	0,55
US961214FS73	5.6594 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 24/26	USD	425,0 %	99,87	424.435,01	0,29
US961214FL21	5.5120 %	Westpac Banking USD Notes 23/25	USD	500,0 %	101,45	507.256,85	0,35
<b>Kanada</b>						<b>11.997.631,10</b>	<b>8,26</b>
US06368D3T95	6.0064 %	Bank of Montreal USD FLR-MTN 22/25	USD	500,0 %	100,38	501.895,60	0,35
US06368L3M61	5.7364 %	Bank of Montreal USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	99,87	998.699,20	0,69
US06367WB850	1.8500 %	Bank of Montreal USD MTN 20/25	USD	1.000,0 %	98,37	983.664,00	0,68
US06417XAK72	6.1632 %	Bank of Nova Scotia USD FLR-MTN 22/25	USD	1.000,0 %	100,30	1.003.043,40	0,69
US06417XAH44	3.4500 %	Bank of Nova Scotia USD MTN 22/25	USD	500,0 %	99,33	496.625,90	0,34
US06418GAC15	5.4500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,64	503.191,35	0,35
US13607LWU33	6.5337 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	100,86	504.280,50	0,35
US013051EH65	1.8750 %	Province of Alberta Canada USD Bonds 19/24	USD	500,0 %	99,64	498.202,55	0,34
US748149AH49	2.8750 %	Province of Quebec Canada USD Bonds 14/24	USD	500,0 %	99,91	499.536,40	0,34
US748148RZ80	1.5000 %	Province of Quebec Canada USD Bonds 20/25	USD	1.000,0 %	99,19	991.861,30	0,68
US78016HZU75	6.1690 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	1.000,0 %	100,57	1.005.684,00	0,69
US78016HZY97	6.0145 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/27	USD	500,0 %	100,14	500.721,50	0,34
US78016HZZ03	4.8750 %	Royal Bank of Canada USD MTN 24/27	USD	1.000,0 %	101,97	1.019.716,70	0,70
US89115A2B71	5.9644 %	Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	100,42	502.094,70	0,35
US89114TZL96	1.4500 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,07	495.337,70	0,34
US89115A2A98	3.7660 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,48	994.784,80	0,69
USC8888MTD04	3.8150 %	Toronto-Dominion Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,66	498.291,50	0,34

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Dänemark</b>						<b>2.878.649,63</b>	<b>1,98</b>
XS2717986876	5.0000 %	Denmark Government USD Bonds 23/25	USD	350,0 %	101,25	354.369,68	0,24
XS2386981620	5.9158 %	Kommunekredit USD FLR-MTN 21/25	USD	500,0 %	100,68	503.398,85	0,35
XS2496451415	6.1917 %	Kommunekredit USD FLR-MTN 22/26	USD	1.000,0 %	101,20	1.011.950,00	0,70
XS2721040777	6.0937 %	Kommunekredit USD FLR-MTN 23/25	USD	1.000,0 %	100,89	1.008.931,10	0,69
<b>Finnland</b>						<b>1.500.234,90</b>	<b>1,04</b>
USX6000LAA27	4.7500 %	Nordea Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	100,57	502.829,90	0,35
USX5S8VLAB16	3.6000 %	Nordea Bank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,74	997.405,00	0,69
<b>Frankreich</b>						<b>4.101.478,68</b>	<b>2,83</b>
FR0014007QW9	1.3750 %	Agence Française de Développement USD MTN 22/25	USD	600,0 %	98,98	593.895,18	0,41
US06675GAT22	2.3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	1.000,0 %	99,62	996.231,80	0,69
XS2416456148	1.1250 %	Caisse d'Amortissement de la Dette So- ciale USD MTN 21/24	USD	500,0 %	99,38	496.902,30	0,34
US22535EAF43	6.5903 %	Credit Agricole USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,18	1.011.811,40	0,70
US22535EAI64	5.8873 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,26	1.002.638,00	0,69
<b>Deutschland</b>						<b>1.917.124,60</b>	<b>1,32</b>
US500769GK42	2.5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 14/24	USD	400,0 %	99,82	399.292,40	0,27
US500769KA14	5.1250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 23/25	USD	500,0 %	101,08	505.382,20	0,35
XS2816702984	6.1356 %	Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank USD FLR-MTN 24/26	USD	1.000,0 %	101,25	1.012.450,00	0,70
<b>Japan</b>						<b>4.459.964,35</b>	<b>3,07</b>
XS2536439354	4.3750 %	Development Bank of Japan Inc USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	100,03	1.000.268,20	0,69
XS2053914524	1.8750 %	Development Bank of Japan USD MTN 19/24	USD	500,0 %	100,00	500.000,00	0,34
US25159MBF32	1.7500 %	Development Bank of Japan USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,19	991.867,40	0,68
US606822CW26	6.0097 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR- Notes 23/26	USD	500,0 %	100,14	500.702,50	0,35
US60687YBD04	2.2260 %	Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/26	USD	500,0 %	98,37	491.838,35	0,34
USJ5S39RAC82	1.1620 %	NTT Finance USD Notes 21/26	USD	500,0 %	95,68	478.411,90	0,33
US865622BW39	3.6500 %	Sumitomo Mitsui Banking USD MTN 15/25	USD	500,0 %	99,38	496.876,00	0,34
<b>Neuseeland</b>						<b>1.018.785,20</b>	<b>0,70</b>
US00216NAG43	5.3460 %	ASB Bank USD Notes 23/26	USD	1.000,0 %	101,88	1.018.785,20	0,70
<b>Norwegen</b>						<b>988.581,30</b>	<b>0,68</b>
XS2228393356	0.3750 %	Kommunalbanken USD Bonds 20/25	USD	500,0 %	96,57	482.858,30	0,33
XS2408621238	5.9101 %	Kommunalbanken AS USD FLR-Bonds 21/26	USD	500,0 %	101,14	505.723,00	0,35
<b>Südkorea</b>						<b>2.986.057,30</b>	<b>2,06</b>
US500630DY12	5.9249 %	Korea Development Bank USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	100,21	1.002.081,20	0,69
US500630CY21	2.1250 %	Korea Development Bank USD Notes 19/24	USD	500,0 %	100,00	500.000,00	0,35
XS2181972568	1.2500 %	Korea Development Bank USD Notes 20/25	USD	500,0 %	97,92	489.623,30	0,34
XS2487342300	3.1250 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,11	495.557,10	0,34
US500630DT27	4.0000 %	Korea Development Bank USD Notes 22/25	USD	500,0 %	99,76	498.795,70	0,34
<b>Supranational</b>						<b>5.984.504,35</b>	<b>4,12</b>
US04517PBE16	5.9158 %	Asian Development Bank USD FLR-MTN 21/26	USD	500,0 %	101,35	506.757,50	0,35
US04517PBG63	6.0260 %	Asian Development Bank USD FLR-MTN 21/26	USD	1.000,0 %	101,51	1.015.063,50	0,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US219868CE41	1.2500 % Corporación Andina de Fomento USD Bonds 21/24	USD	500,0 %	99,83	499.169,95	0,34
US219868CF16	2.2500 % Corporación Andina de Fomento USD Bonds 22/27	USD	1.000,0 %	96,34	963.350,10	0,66
US4581X0DY17	5.0858 % Inter-American Development Bank USD FLR-Bonds 21/26	USD	500,0 %	99,94	499.687,50	0,35
US459058HT33	1.6250 % International Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	500,0 %	99,16	495.788,70	0,34
US459058LD35	5.3298 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,37	1.003.704,60	0,69
US459058LH49	5.1939 % International Bank for Reconstruction & Development USD FLR-Bonds 24/27	USD	1.000,0 %	100,10	1.000.982,50	0,69
<b>Schweden</b>					<b>5.318.229,31</b>	<b>3,66</b>
XS2717359447	5.2500 % Kommuninvest I Sverige USD Bonds 23/25	USD	300,0 %	100,42	301.258,41	0,21
XS2334577108	0.5000 % Kommuninvest I Sverige USD MTN 21/24	USD	1.000,0 %	99,30	992.969,50	0,68
USW8454EAU20	5.9329 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	100,47	1.004.695,00	0,69
USW8454EAT56	5.1250 % Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 24/27	USD	1.000,0 %	102,50	1.025.001,50	0,71
US87031CAC73	0.6250 % Svensk Exportkredit USD Bonds 21/24	USD	500,0 %	99,93	499.640,80	0,34
XS2465622707	6.2132 % Swedbank USD FLR-Notes 22/25	USD	500,0 %	100,29	501.455,00	0,35
XS2465622459	3.3560 % Swedbank USD Notes 22/25	USD	1.000,0 %	99,32	993.209,10	0,68
<b>Schweiz</b>					<b>507.085,20</b>	<b>0,35</b>
US902674ZV55	5.8000 % UBS (London) USD Notes 23/25	USD	500,0 %	101,42	507.085,20	0,35
<b>Niederlande</b>					<b>5.013.006,30</b>	<b>3,45</b>
US21688AAZ57	6.2003 % Cooperatieve Rabobank USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	100,59	502.930,45	0,35
US21688ABE10	5.7529 % Cooperatieve Rabobank USD FLR-Notes 24/27	USD	500,0 %	100,27	501.347,50	0,34
XS2608635178	4.3750 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden USD MTN 23/25	USD	1.000,0 %	99,91	999.083,20	0,69
XS2101563646	1.7500 % Nederlandse Waterschapsbank USD Notes 20/25	USD	500,0 %	99,14	495.720,65	0,34
XS2591009688	4.8750 % Nederlandse Waterschapsbank USD Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,08	1.000.756,80	0,69
US21688AAX00	5.9456 % Rabobank (New York) USD FLR-MTN 23/25	USD	500,0 %	100,22	501.082,50	0,34
US21688AAW27	5.5000 % Rabobank (New York) USD MTN 23/25	USD	1.000,0 %	101,21	1.012.085,20	0,70
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.998.845,10</b>	<b>1,38</b>
US25243YBA64	2.1250 % Diageo Capital USD Notes 19/24	USD	1.000,0 %	99,89	998.930,10	0,69
USG6382G7Q90	5.9604 % NatWest Markets USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	99,99	999.915,00	0,69
<b>USA</b>					<b>63.714.047,98</b>	<b>43,88</b>
US02665WFFJ53	5.9824 % American Honda Finance USD FLR-MTN 24/27	USD	1.000,0 %	99,86	998.581,00	0,69
US06051GHB86	6.2737 % Bank of America USD FLR-MTN 18/26	USD	500,0 %	100,18	500.921,05	0,34
US06051GHW24	2.4560 % Bank of America USD FLR-MTN 19/25	USD	500,0 %	99,82	499.121,00	0,34
US06406RAX52	0.8500 % Bank of New York Mellon USD MTN 21/24	USD	1.000,0 %	99,74	997.413,00	0,69
USU09513JN08	5.3000 % BMW US Capital USD Notes 23/25	USD	1.000,0 %	100,72	1.007.161,80	0,69
US14913UAP57	5.8558 % Caterpillar Financial Services USD FLR-Notes 24/26	USD	1.000,0 %	100,45	1.004.459,10	0,69
US17325FBE79	5.7537 % Citibank USD FLR-Notes 24/26	USD	1.000,0 %	100,08	1.000.842,80	0,69
US17325FBA57	5.8640 % Citibank USD Notes 23/25	USD	500,0 %	101,43	507.129,05	0,35
US20826FAU03	2.4000 % ConocoPhillips USD Notes 22/25	USD	55,0 %	99,07	54.490,45	0,04
US38151LAE02	5.6469 % Goldman Sachs Bank USA (New York) USD FLR-Notes 24/27	USD	1.000,0 %	99,91	999.055,00	0,69
US48125LRV61	5.9386 % JPMorgan Chase Bank USD FLR-Notes 23/26	USD	1.000,0 %	100,97	1.009.737,40	0,70
US46647PDM59	5.5460 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/25	USD	1.000,0 %	100,07	1.000.678,10	0,69



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USU5876JAJ44	5.3750 % Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 23/25	USD	500,0 %	100,76	503.809,30	0,35
US58933YAR62	2.7500 % Merck USD Notes 15/25	USD	500,0 %	99,33	496.645,75	0,34
US61747YEB74	5.6975 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/25	USD	1.500,0 %	100,03	1.500.458,85	1,03
US6174468C63	4.0000 % Morgan Stanley USD MTN 15/25	USD	1.000,0 %	99,93	999.284,90	0,69
US713448FP87	5.4890 % PepsiCo USD FLR-Notes 23/26	USD	500,0 %	100,02	500.097,50	0,34
US857477AN34	3.3000 % State Street USD Notes 14/24	USD	1.000,0 %	99,64	996.375,50	0,69
US89236TLK96	5.9465 % Toyota Motor Credit USD FLR-MTN 24/26	USD	500,0 %	100,28	501.388,35	0,35
US89236TGX72	3.0000 % Toyota Motor Credit USD MTN 20/25	USD	500,0 %	99,17	495.873,90	0,34
US89236TKF11	3.6500 % Toyota Motor Credit USD MTN 22/25	USD	500,0 %	99,70	498.477,70	0,34
US9128284F40	2.6250 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	2.000,0 %	99,20	1.983.968,60	1,37
US912828YV68	1.5000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	3.000,0 %	99,48	2.984.526,30	2,06
US912828YY08	1.7500 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	3.000,0 %	99,29	2.978.765,40	2,05
US912828ZT04	0.2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	2.000,0 %	97,45	1.949.085,80	1,34
US91282CDN83	1.0000 % United States Government USD Bonds 21/24	USD	5.000,0 %	99,28	4.964.062,00	3,42
US91282CFQ96	4.3750 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	2.000,0 %	99,96	1.999.218,80	1,38
US91282CFX48	4.5000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	2.200,0 %	99,98	2.199.484,32	1,51
US91282CDS70	1.1250 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	5.000,0 %	99,04	4.951.835,50	3,41
US91282CDZ14	1.5000 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	3.000,0 %	98,90	2.966.917,80	2,04
US91282CED92	1.7500 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	5.000,0 %	98,88	4.944.023,00	3,41
US91282CEH07	2.6250 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	4.000,0 %	99,16	3.966.468,80	2,73
US91282CEQ06	2.7500 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	5.000,0 %	99,12	4.955.859,00	3,41
US91282CHL81	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	800,0 %	100,39	803.143,76	0,55
US91282CGG06	4.1250 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	99,86	1.997.187,40	1,38
US91282CGN56	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	100,09	2.001.875,00	1,38
US91282CGX39	3.8750 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	2.000,0 %	99,78	1.995.625,00	1,37
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>126.652.456,97</b>	<b>87,23</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.512.403,63</b>	<b>8,23</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>12.512.403,63</b>	<b>8,23</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			4.390.799,72	3,02
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			8.121.603,91	5,21
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.512.403,63</b>	<b>8,23</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>2.087.157,68</b>	<b>1,44</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>2.087.157,68</b>	<b>1,44</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>94.515,10</b>	<b>0,06</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	199 AUD	96,01	-150.292,25	-0,10
10-Year Canada Government Bond Futures 12/24	Ktr	275 CAD	125,01	146.140,47	0,10
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	44 EUR	134,47	9.725,50	0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	18 JPY	144,65	9.190,08	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	63 GBP	98,36	-130.653,63	-0,09
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	79 USD	118,81	-45.828,12	-0,03
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	352 USD	114,73	189.734,37	0,13
3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/26	Ktr	157 EUR	98,13	16.358,56	0,01
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	55 EUR	121,02	72.661,15	0,05
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	32 EUR	126,34	-22.521,03	-0,02
<b>Gekaufte Währungs-Futures</b>				<b>1.048.191,75</b>	<b>0,72</b>
AUD USD Currency Futures 12/24	Ktr	107 USD	0,69	151.815,00	0,11
CAD USD Currency Futures 12/24	Ktr	54 USD	0,74	-13.922,00	-0,01
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	92 USD	1,12	105.466,25	0,07
GBP USD Currency Futures 12/24	Ktr	371 USD	1,34	671.442,50	0,46
JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	53 USD	71,05	-12.775,00	-0,01
NZD USD Currency Futures 12/24	Ktr	98 USD	0,64	146.165,00	0,10
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>1.025.756,51</b>	<b>0,71</b>
DAX Mini Index Futures 12/24	Ktr	58 EUR	19.536,00	118.756,44	0,08
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	61 GBP	8.333,50	-46.853,66	-0,03
FTSE China A50 Index Futures 10/24	Ktr	82 USD	13.900,00	97.895,00	0,07
FTSE MIB Index Futures 12/24	Ktr	12 EUR	34.150,00	19.691,90	0,01
FTSE Taiwan Index Futures 10/24	Ktr	18 USD	1.866,00	-34.940,00	-0,02
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/24	Ktr	59 ZAR	80.135,00	150.186,53	0,10
IBEX 35 Index Futures 10/24	Ktr	32 EUR	11.941,00	61.568,70	0,04
Mini Bovespa Index Futures 10/24	Ktr	162 BRL	133.339,00	-22.229,88	-0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	68 USD	5.791,25	458.902,50	0,32
S&P/TSX 60 Index Futures 12/24	Ktr	26 CAD	1.442,70	136.504,79	0,09
SPI 200 Index Futures 12/24	Ktr	24 AUD	8.306,00	63.576,09	0,04
Topix Index Futures 12/24	Ktr	18 JPY	2.647,50	22.698,10	0,02
<b>Gekaufte Zins-Futures</b>				<b>-16.075,00</b>	<b>-0,01</b>
3-Month SOFR Interest Rate Futures 03/26	Ktr	145 USD	97,09	-16.075,00	-0,01
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>-60.305,00</b>	<b>-0,04</b>
BRL USD Currency Futures 10/24	Ktr	-190 USD	0,18	-29.900,00	-0,02
MXN USD Currency Futures 12/24	Ktr	-237 USD	0,05	-30.405,00	-0,02
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-4.925,68</b>	<b>0,00</b>
BIST 30 Index Futures 10/24	Ktr	-74 TRY	11.121,75	-4.925,68	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>4.216.811,24</b>	<b>2,90</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>4.425.174,66</b>	<b>3,05</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-2.639.457,18		-24.782,84	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-64.904.874,88		1.393.355,16	0,96
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-42.808.458,84		2.205.349,13	1,52
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-34.692.508,19		851.253,21	0,58
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-208.363,42</b>	<b>-0,15</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>104.816,56</b>	<b>0,07</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>104.816,56</b>	<b>0,07</b>
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	9.100.000,00		5.805,80	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2029	USD	10.400.000,00		99.010,76	0,07
<b>Total Return Swaps</b>				<b>-313.179,98</b>	<b>-0,22</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 04 Oct 2024	USD	7.800.000,00		-313.179,98	-0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1210

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>6.303.968,92</b>	<b>4,34</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-277.493,85</b>	<b>0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>145.191.335,67</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	113,86	108,67	122,25
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.108,93	1.083,71	1.208,97
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	1.043,73	1.020,36	1.129,81
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WOP/ISIN: LU1677197599	1.154,20	1.087,66	1.209,99
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	106.964,14	104.620,92	116.578,76
- Klasse IT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.308,48	1.221,33	1.340,76
- Klasse IT14 (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	220.501,70	215.483,35	245.161,41
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGA/ISIN: LU2550038447	102,65	96,30	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	101,96	96,00	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	95.585	137.488	204.179
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	35.057	70.964	97.217
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	5.686	4.081	44.960
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WOP/ISIN: LU1677197599	161	160	205
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	5.436	10.097	13.439
- Klasse IT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	380	380	410
- Klasse IT14 (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	25.583	28.524	22.948
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGA/ISIN: LU2550038447	23.262	23.262	25.000
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	10	10	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D ZGB/ISIN: LU2550038520	10	10	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		145,2	143,1	205,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	43,88
Australien	8,45
Kanada	8,26
Supranational	4,12
Schweden	3,66
Niederlande	3,45
Japan	3,07
Frankreich	2,83
Südkorea	2,06
Sonstige Länder	7,45
Sonstige Vermögenswerte	12,77
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.773.617,63
- Swapgeschäften	529.220,32
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	557.105,21
- negativer Zinssatz	-24.888,68
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	64,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.835.119,31</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-4.877,22
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.614,38
Pauschalvergütung	-1.035.287,13
Sonstige Kosten	-2.847,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.059.625,78</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.775.493,53</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.469.182,13
- Finanztermingeschäften	3.313.711,68
- Devisentermingeschäften	-5.036.107,92
- Devisen	-57.604,41
- Swapgeschäften	-514.347,47
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.950.327,54</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.098.023,71
- Finanztermingeschäften	365.418,22
- Devisentermingeschäften	11.006.503,14
- Devisen	61.949,57
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	12.049,37
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.494.271,55</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 126.270.929,62)	126.652.456,97
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.512.403,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	707.894,04
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	957.811,84
- Swapgeschäften	18.516,01
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	2.648.478,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	104.816,56
- Devisentermingeschäften	4.449.957,50
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>148.052.335,48</b>
Bankverbindlichkeiten	-596.575,02
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-270.998,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.005.895,42
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-88.247,30
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-561.321,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-313.179,98
- Devisentermingeschäften	-24.782,84
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.860.999,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>145.191.335,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	143.130.016,90
Mittelzuflüsse	5.301.605,07
Mittelrückflüsse	-18.076.027,59
Ausschüttung	-1.658.530,26
Betriebsergebnis	16.494.271,55
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>145.191.335,67</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	137.488
- ausgegeben	6.002
- zurückgenommen	-47.905
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>95.585</b>

# Allianz Multi Asset Risk Premia

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>64.029.637,95</b>	<b>88,50</b>
<b>Obligationen</b>						<b>64.029.637,95</b>	<b>88,50</b>
<b>Kanada</b>						<b>8.967.058,90</b>	<b>12,39</b>
US748148RZ80	1.5000 %	Province of Quebec Canada USD Bonds 20/25	USD	5.000,0 %	99,19	4.959.306,50	6,85
US78016FZY32	4.9500 %	Royal Bank of Canada USD MTN 23/25	USD	4.000,0 %	100,19	4.007.752,40	5,54
<b>Deutschland</b>						<b>4.468.234,00</b>	<b>6,18</b>
US500769GQ12	2.0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 15/25	USD	2.500,0 %	98,67	2.466.766,00	3,41
XS2555419600	5.0000 %	State of North Rhine-Westphalia Germany USD MTN 22/25	USD	2.000,0 %	100,07	2.001.468,00	2,77
<b>Japan</b>						<b>2.479.813,00</b>	<b>3,43</b>
XS2443529958	1.7500 %	Development Bank of Japan USD Notes 22/25	USD	2.500,0 %	99,19	2.479.813,00	3,43
<b>Supranational</b>						<b>14.328.450,25</b>	<b>19,80</b>
US045167EQ26	1.5000 %	Asian Development Bank USD Bonds 19/24	USD	3.000,0 %	99,89	2.996.802,30	4,14
US04522KAE64	0.5000 %	Asian Infrastructure Investment Bank USD Bonds 21/24	USD	2.500,0 %	99,66	2.491.413,25	3,44
US29874QEG55	0.5000 %	European Bank for Reconstruction & Development USD Bonds 20/25	USD	5.000,0 %	97,68	4.884.090,50	6,75
US298785GS94	1.8750 %	European Investment Bank USD Bonds 15/25	USD	2.000,0 %	99,04	1.980.740,80	2,74
US298785JB33	1.6250 %	European Investment Bank USD Bonds 20/25	USD	2.000,0 %	98,77	1.975.403,40	2,73
<b>USA</b>						<b>33.786.081,80</b>	<b>46,70</b>
US912797MY09	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 21.01.2025	USD	3.500,0 %	98,62	3.451.705,60	4,77
US912797MQ74	0.0000 %	U.S. Treasury Bills USD Zero-Coupon Bonds 24.12.2024	USD	2.500,0 %	98,96	2.473.894,75	3,42
US912797LE53	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.04.2025	USD	3.000,0 %	99,35	2.980.375,50	4,12
US912797GW17	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.10.2024	USD	3.500,0 %	99,98	3.499.132,70	4,83
US912797ME45	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.12.2024	USD	3.500,0 %	99,21	3.472.192,50	4,80
US912797LC97	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2024*	USD	7.500,0 %	99,52	7.464.079,50	10,32
US912797LD70	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.11.2024	USD	4.000,0 %	99,44	3.977.437,60	5,50
US912797KU05	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.10.2024	USD	3.000,0 %	99,79	2.993.793,30	4,14
US912797HP56	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.11.2024	USD	3.500,0 %	99,24	3.473.470,35	4,80
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>64.029.637,95</b>	<b>88,50</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>7.008.602,16</b>	<b>9,68</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>7.008.602,16</b>	<b>9,68</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.959.929,88	4,09
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			4.048.672,28	5,59
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>7.008.602,16</b>	<b>9,68</b>



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>14.199,08</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>14.199,08</b>	<b>0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-52.035,71</b>	<b>-0,07</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	28 AUD	96,01	-25.057,64	-0,04
10-Year Canada Government Bond Futures 12/24	Ktr	33 CAD	125,01	13.677,55	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	18 EUR	134,47	-6.442,58	-0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	3 JPY	144,65	-2.034,45	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	9 GBP	98,36	-30.412,96	-0,04
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	22 USD	118,81	-1.765,63	0,00
<b>Gekaufte Währungs-Futures</b>				<b>1.062,50</b>	<b>0,00</b>
CAD USD Currency Futures 12/24	Ktr	50 USD	0,74	-16.775,00	-0,02
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	80 USD	1,12	23.000,00	0,03
JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	7 USD	71,05	-5.162,50	-0,01
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>349.273,23</b>	<b>0,48</b>
DAX Mini Index Futures 12/24	Ktr	7 EUR	19.536,00	24.627,48	0,03
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	11 EUR	5.059,00	21.355,77	0,03
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	59 GBP	8.333,50	11.081,21	0,01
FTSE China A50 Index Futures 10/24	Ktr	9 USD	13.900,00	15.002,00	0,02
FTSE MIB Index Futures 12/24	Ktr	3 EUR	34.150,00	7.495,81	0,01
FTSE Taiwan Index Futures 10/24	Ktr	4 USD	1.866,00	-6.320,00	-0,01
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/24	Ktr	19 ZAR	80.135,00	45.296,93	0,06
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 12/24	Ktr	15 USD	2.051,30	134.860,00	0,19
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 12/24	Ktr	37 USD	846,80	-16.370,00	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	16 USD	475,70	41.687,50	0,06
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 12/24	Ktr	11 USD	1.371,30	40.110,00	0,06
Topix Index Futures 12/24	Ktr	5 JPY	2.647,50	30.446,53	0,04
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>-205.560,00</b>	<b>-0,28</b>
AUD USD Currency Futures 12/24	Ktr	-29 USD	0,69	-48.840,00	-0,07
CHF USD Currency Futures 12/24	Ktr	-96 USD	1,20	-102.175,00	-0,14
GBP USD Currency Futures 12/24	Ktr	-218 USD	1,34	3.225,00	0,01
NZD USD Currency Futures 12/24	Ktr	-41 USD	0,64	-57.770,00	-0,08
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-78.540,94</b>	<b>-0,11</b>
Mexico Bolsa Index Futures 12/24	Ktr	-16 MXN	53.573,00	-2.342,18	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/24	Ktr	-18 USD	562,05	-8.100,00	-0,01
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 12/24	Ktr	-29 USD	1.561,50	117.540,00	0,16
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	-4 USD	5.791,25	-18.240,00	-0,03
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 12/24	Ktr	-26 USD	1.038,80	-96.160,00	-0,13
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 12/24	Ktr	-29 USD	819,70	-22.850,00	-0,03
S&P/TSX 60 Index Futures 12/24	Ktr	-7 CAD	1.442,70	-16.998,93	-0,03
SPI 200 Index Futures 12/24	Ktr	-13 AUD	8.306,00	-31.389,83	-0,04
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>2.150.152,98</b>	<b>2,97</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.517.449,25</b>	<b>2,10</b>
Sold BRL / Bought USD - 18 Dec 2024	BRL	-7.280.000,00		-11.432,63	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-5.812,32		-125,17	0,00
Sold HUF / Bought USD - 18 Dec 2024	HUF	-423.700.000,00		1.374,71	0,00
Sold KRW / Bought USD - 18 Dec 2024	KRW	-		-200.370,51	-0,27
Sold MXN / Bought USD - 18 Dec 2024	MXN	10.923.450.000,00		6.681,13	0,01
Sold NOK / Bought USD - 18 Dec 2024	NOK	-15.660.000,00		-510,11	0,00
Sold SGD / Bought USD - 18 Dec 2024	SGD	-33.280.000,00		-244.011,47	-0,34
Sold USD / Bought BRL - 18 Dec 2024	USD	-17.380.000,00		32.045,92	0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-1.367.565,18		1.507.662,59	2,08
Sold USD / Bought HUF - 18 Dec 2024	USD	-70.706.328,62		15.322,45	0,02
Sold USD / Bought INR - 18 Dec 2024	USD	-1.249.840,05		27.484,25	0,04
Sold USD / Bought INR - 18 Dec 2024	USD	-17.805.265,23			

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought KRW - 18 Dec 2024	USD	-3.380.203,61		58.248,43	0,08
Sold USD / Bought MXN - 18 Dec 2024	USD	-978.161,33		2.937,81	0,00
Sold USD / Bought NOK - 18 Dec 2024	USD	-1.710.695,23		46.868,69	0,07
Sold USD / Bought SEK - 18 Dec 2024	USD	-7.557.545,96		152.452,09	0,21
Sold USD / Bought SGD - 18 Dec 2024	USD	-4.554.054,90		18.593,84	0,02
Sold USD / Bought ZAR - 18 Dec 2024	USD	-2.393.255,41		113.515,95	0,16
Sold ZAR / Bought USD - 18 Dec 2024	ZAR	-22.030.000,00		-9.288,72	-0,02
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>632.703,73</b>	<b>0,87</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>113.178,57</b>	<b>0,15</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>113.178,57</b>	<b>0,15</b>
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2029	USD	4.875.000,00		54.684,70	0,07
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2029	EUR	3.600.000,00		58.493,87	0,08
<b>Zinsswaps</b>				<b>514.218,22</b>	<b>0,71</b>
IRS AUD Pay 3.93% / Receive 6M BBSW - 07 Dec 2034	AUD	24.500.000,00		151.895,22	0,21
IRS AUD Pay 4.04% / Receive 6M BBSW - 07 Dec 2034	AUD	11.000.000,00		3.108,33	0,00
IRS AUD Receive 4.04% / Pay 6M BBSW - 07 Dec 2034	AUD	37.000.000,00		32.682,32	0,05
IRS AUD Receive 4.05% / Pay 6M BBSW - 07 Dec 2034	AUD	6.500.000,00		8.299,95	0,01
IRS CAD Pay 2.75% / Receive 6M CORRA - 18 Dec 2034	CAD	23.000.000,00		171.176,25	0,24
IRS CAD Pay 2.78% / Receive 6M CORRA - 18 Dec 2034	CAD	22.000.000,00		142.755,86	0,20
IRS CAD Receive 2.75% / Pay 6M CORRA - 18 Dec 2034	CAD	23.000.000,00		-19.744,38	-0,03
IRS CAD Receive 2.77% / Pay 6M CORRA - 18 Dec 2034	CAD	12.000.000,00		-10.408,43	-0,01
IRS EUR Pay 2.37% / Receive 6M EURIBOR - 20 Dec 2034	EUR	3.000.000,00		1.718,68	0,00
IRS EUR Pay 2.38% / Receive 6M EURIBOR - 20 Dec 2034	EUR	11.000.000,00		-38.077,27	-0,05
IRS EUR Receive 2.37% / Pay 6M EURIBOR - 20 Dec 2034	EUR	3.000.000,00		-11.187,33	-0,02
IRS GBP Pay 3.40% / Receive 12M SONIA - 18 Dec 2034	GBP	13.000.000,00		266.301,38	0,37
IRS GBP Pay 3.57% / Receive 12M SONIA - 18 Dec 2034	GBP	3.500.000,00		13.203,92	0,02
IRS JPY Receive 0.87% / Pay 12M TONAR - 18 Dec 2034	JPY	6.233.500.000,00		-119.042,38	-0,16
IRS JPY Receive 0.89% / Pay 12M TONAR - 18 Dec 2034	JPY	2.319.500.000,00		-11.135,94	-0,02
IRS JPY Receive 0.92% / Pay 12M TONAR - 18 Dec 2034	JPY	1.836.500.000,00		16.246,83	0,02
IRS USD Pay 3.13% / Receive 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	15.000.000,00		30.746,75	0,04
IRS USD Pay 3.24% / Receive 12M SOFR - 19 Dec 2044	USD	500.000,00		11.736,93	0,02
IRS USD Pay 3.25% / Receive 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	7.000.000,00		-3.312,92	0,00
IRS USD Pay 3.26% / Receive 12M SOFR - 19 Dec 2044	USD	8.000.000,00		131.510,24	0,18
IRS USD Pay 4.71% / Receive 1M SOFR - 22 Dec 2025	USD	5.500.000,00		-70.861,62	-0,10
IRS USD Receive 3.02% / Pay 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	1.000.000,00		-6.196,27	-0,01
IRS USD Receive 3.05% / Pay 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	10.500.000,00		-36.346,62	-0,05
IRS USD Receive 3.12% / Pay 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	4.000.000,00		-5.964,88	-0,01
IRS USD Receive 3.13% / Pay 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	15.000.000,00		-233.758,75	-0,32
IRS USD Receive 3.19% / Pay 12M SOFR - 18 Dec 2034	USD	53.000.000,00		9.600,35	0,01
IRS USD Receive 4.71% / Pay 1M SOFR - 22 Dec 2025	USD	5.500.000,00		89.272,00	0,12
<b>Total Return Swaps</b>				<b>5.306,94</b>	<b>0,01</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 02 Oct 2024	USD	1.175.000,00		-46.460,01	-0,06
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 30 Oct 2024	USD	7.200.000,00		-28.901,02	-0,04
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 30 Oct 2024	USD	6.125.000,00		69.424,98	0,10
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 1M SOFR - 30 Oct 2024	USD	3.525.000,00		11.242,99	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>2.164.352,06</b>	<b>2,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-854.735,98</b>	<b>-1,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>72.347.856,19</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	800,90	858,58	957,95
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	95.074,58	98.238,18	99.290,45
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	0,99	1,06	1,07
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	124	263	252
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	678	730	767
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D CW0/ISIN: LU2435675058	10.466	10.033	9.999
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		72,3	76,3	75,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen USA	46,70
Anleihen Supranational	19,80
Obligationen Kanada	12,39
Obligationen Deutschland	6,18
Anleihen Japan	3,43
Sonstige Vermögenswerte	11,50
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	818.380,92
- Swapgeschäften	1.211.196,22
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	296.397,64
- negativer Zinssatz	-139.633,72
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.186.341,06</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-745.907,22
- Bankverbindlichkeiten	-8.000,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.369,49
Pauschalvergütung	-575.758,73
Sonstige Kosten	-1.910,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.338.946,15</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>847.394,91</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-171.500,00
- Wertpapiergeschäften	2.577.753,60
- Finanztermingeschäften	-234.500,96
- Devisentermingeschäften	-1.961.081,36
- Devisen	-258.036,09
- Swapgeschäften	-2.473.971,32
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.673.941,22</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-6.000,00
- Wertpapiergeschäften	144.985,25
- Finanztermingeschäften	-1.405.731,37
- Devisentermingeschäften	4.193.850,42
- Devisen	-1.624,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	327.082,72
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.578.621,42</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 63.923.089,36)	64.029.637,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.008.602,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	940.710,98
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	225.245,27
- Swapgeschäften	567.760,09
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	529.405,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.274.101,55
- Devisentermingeschäften	1.983.187,86
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>76.558.651,64</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.724.646,68
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-261.211,60
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-552.704,16
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.457,41
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.432,47
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-515.206,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-641.397,82
- Devisentermingeschäften	-465.738,61
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.210.795,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>72.347.856,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	76.337.590,60
Mittelzuflüsse	3.234.159,71
Mittelrückflüsse	-8.792.312,99
Ausschüttung	-10.202,55
Betriebsergebnis	1.578.621,42
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>72.347.856,19</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.025
- ausgegeben	521
- zurückgenommen	-278
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.268</b>

# Allianz Oriental Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.186.882.893,31</b>	<b>99,64</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.141.503.684,14</b>	<b>95,83</b>
<b>Australien</b>					<b>19.618.362,22</b>	<b>1,65</b>
AU000000BFC6	Beston Global Food	Stk	104.702.329	AUD 0,00	217.534,81	0,02
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Stk	13.126.212	AUD 0,20	1.772.658,91	0,15
AU000000PNV0	PolyNovo	Stk	8.400.000	AUD 2,61	15.183.466,89	1,27
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Stk	35.300.000	AUD 0,10	2.444.701,61	0,21
<b>China</b>					<b>109.734.117,40</b>	<b>9,21</b>
KYG0146B1032	Akeso	Stk	1.305.000	HKD 68,60	11.525.626,67	0,97
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stk	2.960.000	HKD 110,00	41.919.328,47	3,52
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Stk	19.104.000	HKD 6,34	15.593.495,81	1,31
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	6.303.000	HKD 50,15	40.695.666,45	3,41
<b>Hongkong</b>					<b>25.776.771,85</b>	<b>2,16</b>
KYG0535Q1331	ASMPT	Stk	1.175.000	HKD 95,00	14.371.145,70	1,20
KYG618201092	Modern Dental Group	Stk	21.194.000	HKD 4,18	11.405.626,15	0,96
<b>Indien</b>					<b>37.356.109,98</b>	<b>3,14</b>
INE918201012	Kaynes Technology India	Stk	177.000	INR 5.403,95	11.415.262,93	0,96
INE775A01035	Samvardhana Motherson International	Stk	5.000.000	INR 210,00	12.531.141,38	1,05
INE671H01015	Sobha	Stk	584.000	INR 1.924,00	13.409.705,67	1,13
<b>Japan</b>					<b>479.472.136,16</b>	<b>40,25</b>
JP3122400009	Advantest	Stk	263.700	JPY 6.741,00	12.470.459,85	1,05
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Stk	1.098.000	JPY 3.688,00	28.408.039,57	2,38
JP3788600009	Hitachi	Stk	2.219.300	JPY 3.781,00	58.866.837,14	4,94
JP3837800006	Hoya	Stk	381.400	JPY 19.785,00	52.937.661,79	4,44
JP3979200007	Lasertec	Stk	68.900	JPY 23.605,00	11.409.621,52	0,96
JP3877600001	Marubeni	Stk	1.767.500	JPY 2.340,00	29.015.047,88	2,44
JP3898400001	Mitsubishi	Stk	732.000	JPY 2.952,50	15.161.738,40	1,27
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	Stk	4.302.300	JPY 2.117,50	63.910.486,16	5,37
JP3893600001	Mitsui	Stk	1.865.000	JPY 3.178,00	41.579.641,52	3,49
JP3734800000	NIDEC	Stk	430.000	JPY 3.006,00	9.067.873,30	0,76
JP3684400009	Nitto Boseki	Stk	510.300	JPY 5.890,00	21.085.741,34	1,77
JP3684000007	Nitto Denko	Stk	746.000	JPY 2.388,50	12.500.059,63	1,05
JP3500610005	Resona Holdings	Stk	4.029.000	JPY 997,60	28.196.923,08	2,37
JP3982200002	Rorze	Stk	1.368.700	JPY 1.970,00	18.915.703,81	1,59
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Stk	886.900	JPY 3.045,00	18.945.669,79	1,59
JP3538800008	TDK	Stk	2.145.000	JPY 1.823,00	27.432.284,54	2,30
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	1.000.000	JPY 986,00	6.917.113,89	0,58
JP3610400008	Toyo Gosei	Stk	283.000	JPY 8.070,00	16.021.677,37	1,34
JP3386490001	ZIGExN	Stk	1.562.000	JPY 605,00	6.629.555,58	0,56
<b>Neuseeland</b>					<b>69.417.136,84</b>	<b>5,83</b>
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Stk	1.530.000	NZD 71,36	69.417.136,84	5,83
<b>Singapur</b>					<b>20.633.035,12</b>	<b>1,73</b>
SGXE34184239	Seatrium	Stk	5.303.000	SGD 1,78	7.375.348,67	0,62
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Stk	3.649.000	SGD 4,65	13.257.686,45	1,11
<b>Südkorea</b>					<b>122.220.804,43</b>	<b>10,26</b>
KR7039030002	Eo Technics	Stk	105.850	KRW 153.766,84	12.446.447,97	1,04
KR7042700005	Hanmi Semiconductor	Stk	147.380	KRW 108.700,71	12.250.753,72	1,03
KR7012450003	Hanwha Aeroce	Stk	69.321	KRW 298.098,90	15.802.182,34	1,33
KR7489790006	Hanwha Industrial SolutionsLtd/ New	Stk	76.784	KRW 33.423,21	1.962.504,98	0,16
KR7005870001	Huneeed Technologies	Stk	1.000.000	KRW 7.959,34	6.086.519,08	0,51
KR7281820001	KC Tech	Stk	361.000	KRW 35.781,91	9.877.852,49	0,83
KR7098460009	Koh Young Technology	Stk	4.291.000	KRW 10.619,15	34.844.960,99	2,92
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Stk	284.000	KRW 55.705,35	12.097.820,14	1,02
KR7000660001	SK Hynix	Stk	106.277	KRW 175.246,02	14.242.273,66	1,20
KR7036200004	Union Semiconductor Equipment & MaterialsLtd	Stk	440.395	KRW 7.748,56	2.609.489,06	0,22
<b>Taiwan</b>					<b>232.452.761,32</b>	<b>19,51</b>
KYG022421088	Alchip Technologies	Stk	487.000	TWD 1.975,00	30.392.776,45	2,55

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
TW0005274005	ASPEED Technology	Stk	306.224	TWD	4.305,00	41.656.875,80	3,50
TW0003680005	Gudeng Precision Industrial	Stk	769.301	TWD	565,00	13.734.696,25	1,15
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	6.187.000	TWD	187,50	36.656.897,29	3,08
TW0005904007	Poya International	Stk	641.238	TWD	527,00	10.678.350,72	0,89
TW0002382009	Quanta Computer	Stk	2.024.000	TWD	264,00	16.884.521,20	1,42
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	967.000	TWD	957,00	29.242.380,67	2,45
TW0003037008	Unimicron Technology	Stk	11.693.000	TWD	144,00	53.206.262,94	4,47
<b>Thailand</b>					<b>11.779.074,10</b>	<b>0,99</b>	
TH0016010017	Kasikornbank	Stk	2.519.000	THB	150,50	11.779.074,10	0,99
<b>Vietnam</b>					<b>13.043.374,72</b>	<b>1,10</b>	
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Stk	4.705.000	VND	68.100,00	13.043.374,72	1,10
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>45.371.065,16</b>	<b>3,81</b>	
<b>China</b>					<b>9.771.005,00</b>	<b>0,82</b>	
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Stk	413.500	USD	23,63	9.771.005,00	0,82
<b>Hongkong</b>					<b>17.707.200,00</b>	<b>1,49</b>	
US44842L1035	HUTCHMED China (ADR's)	Stk	930.000	USD	19,04	17.707.200,00	1,49
<b>Taiwan</b>					<b>5.859.000,00</b>	<b>0,49</b>	
US43289P1066	Himax Technologies (ADR's)	Stk	1.050.000	USD	5,58	5.859.000,00	0,49
<b>USA</b>					<b>12.033.860,16</b>	<b>1,01</b>	
AU0000297962	Newmont (CDI's)	Stk	223.000	AUD	77,92	12.033.860,16	1,01
<b>Optionsscheine</b>					<b>8.144,01</b>	<b>0,00</b>	
<b>Australien</b>					<b>8.144,01</b>	<b>0,00</b>	
AU0000302911	Paradigm Biopharmaceuticals -Warrants-	Stk	1.959.909	AUD	0,01	8.144,01	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.186.882.893,31</b>	<b>99,64</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.697.321,59</b>	<b>0,14</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.697.321,59</b>	<b>0,14</b>	
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.407.321,59	0,12	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			290.000,00	0,02	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.697.321,59</b>	<b>0,14</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-427.418,68</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-427.418,68</b>	<b>-0,04</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-863.450,51		-30.848,27	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2024	CAD	-54,58		-0,54	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-14,99		-0,33	0,00
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-329.909,66		24,97	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-3.232.618,93		-7.324,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-94.205,37		-1.762,14	0,00
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2024	HKD	-15.704.221,97		-3.280,14	0,00
Sold INR / Bought USD - 18 Nov 2024	INR	-46.243.076,48		-54,04	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2024	JPY	-1.178.672.754,00		-207.327,21	-0,01
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2024	KRW	-2.587.993.518,00		-82.519,95	-0,01
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2024	NZD	-1.642.555,35		-55.816,36	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-376.918,69		-9.579,81	0,00



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold THB / Bought USD - 18 Nov 2024	THB	-5.797.026,43		-8.832,83	0,00
Sold TWD / Bought USD - 15 Nov 2024	TWD	-127.579.114,00		-82.825,07	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-141.994,61		6.256,84	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2024	USD	-2,48		-0,01	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-1,19		0,01	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-2.094.735,75		38.415,52	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-113.099,58		1.256,90	0,00
Sold USD / Bought HKD - 15 Nov 2024	USD	-180.648,67		262,57	0,00
Sold USD / Bought INR - 18 Nov 2024	USD	-21.751,43		-8,00	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2024	USD	-1.187.170,01		5.460,17	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Nov 2024	USD	-219.306,39		3.979,76	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2024	USD	-68.099,98		1.771,12	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-19.743,82		291,49	0,00
Sold USD / Bought THB - 18 Nov 2024	USD	-5.373,73		158,63	0,00
Sold USD / Bought TWD - 15 Nov 2024	USD	-678.421,40		4.882,07	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-427.418,68</b>	<b>-0,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>3.026.871,47</b>	<b>0,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>1.191.179.667,69</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	16,74	14,24	12,09
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	181,35	161,26	144,11
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	391,61	342,40	302,26
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	207,38	184,25	164,33
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	1.102,25	955,11	834,53
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.898,29	1.671,35	1.493,99
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	243,63	211,56	185,59
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	1.082,94	935,67	812,10
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	10,10	8,42	6,92
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	28,25	24,90	21,41
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3E MJX/ISIN: LU2519544881	10,88	9,56	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	217,83	183,32	151,55
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	28,58	24,13	19,30
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	246,92	204,43	167,32
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	238,00	197,27	163,16
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	290,69	238,53	193,51
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	234,32	195,50	161,71
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 2P5/ISIN: LU2729282587	1.112,33	--	--
Aktienumlauf in Stück		6.105.029	6.296.000	5.360.811
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	716.787	950.521	813.825
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	221.214	190.107	38.105

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	338.480	311.476	277.078
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	105.363	99.396	74.295
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	4.870	2.822	1.084
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	8.120	7.066	3.862
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	241.590	246.827	119.843
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	42.217	31.061	28.408
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	84.353	59.767	926
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	383.453	366.132	257.906
- Klasse ET (SGD) (thesaurierend)	WKN: A3E MJX/ISIN: LU2519544881	92.842	1.802	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.628.596	1.692.731	1.656.662
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	588.897	587.343	578.834
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	930.911	964.801	929.706
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	177.450	190.883	190.572
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	325.335	431.416	279.577
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	176.766	161.849	110.009
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E 2P5/ISIN: LU2729282587	37.785	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.191,2	969,3	676,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	40,25
Taiwan	20,00
Südkorea	10,26
China	10,03
Neuseeland	5,83
Hongkong	3,65
Indien	3,14
Sonstige Länder	6,48
Sonstige Vermögenswerte	0,36
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	103.762,37
- negativer Zinssatz	-2.928,66
Dividenden	19.372.287,91
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	9.149,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>19.482.271,03</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-489.757,58
Pauschalvergütung	-17.070.131,37
Sonstige Kosten	-25.839,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.585.728,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.896.542,16</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	85.196.553,34
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	583.038,89
- Devisen	-38.609.473,67
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>49.066.660,72</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	159.446.411,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-794.198,19
- Devisen	156.924,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>207.875.799,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 999.454.514,32)	1.186.882.893,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.697.321,59
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	4.689.154,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.807.442,00
- Wertpapiergeschäften	13.830.580,01
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	62.760,05
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.208.970.151,83</b>
Bankverbindlichkeiten	-2.180.853,04
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.774.072,69
- Wertpapiergeschäften	-9.444.711,86
Kapitalertragsteuer	-1.337.007,71
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.563.660,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-490.178,73
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-17.790.484,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>1.191.179.667,69</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	969.268.373,94
Mittelzuflüsse	371.678.883,32
Mittelrückflüsse	-349.951.522,87
Ausschüttung	-7.691.865,78
Betriebsergebnis	207.875.799,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.191.179.667,69</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.296.000
- ausgegeben	2.658.749
- zurückgenommen	-2.849.720
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.105.029</b>

# Allianz Pet and Animal Wellbeing

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>393.875.488,49</b>	<b>99,04</b>
<b>Aktien</b>					<b>393.875.488,49</b>	<b>99,04</b>
<b>Australien</b>					<b>5.475.544,60</b>	<b>1,38</b>
AU000000WOW2	Woolworths Group	Stk	237.428 AUD	33,30	5.475.544,60	1,38
<b>Brasilien</b>					<b>1.287.480,79</b>	<b>0,32</b>
BRPETZACNOR2	Pet Center Comercio e Participacoes	Stk	1.425.000 BRL	4,91	1.287.480,79	0,32
<b>China</b>					<b>2.224.750,11</b>	<b>0,56</b>
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods -A-	Stk	638.912 CNY	24,35	2.224.750,11	0,56
<b>Finnland</b>					<b>5.319.295,82</b>	<b>1,34</b>
FI4000410758	Musti Group	Stk	181.201 EUR	26,20	5.319.295,82	1,34
<b>Frankreich</b>					<b>16.044.979,32</b>	<b>4,04</b>
FR0000031577	Virbac	Stk	37.292 EUR	384,00	16.044.979,32	4,04
<b>Deutschland</b>					<b>16.306.425,61</b>	<b>4,10</b>
DE000SYM9999	Symrise	Stk	118.369 EUR	122,95	16.306.425,61	4,10
<b>Irland</b>					<b>8.199.981,79</b>	<b>2,06</b>
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	78.651 EUR	93,05	8.199.981,79	2,06
<b>Japan</b>					<b>24.862.968,50</b>	<b>6,25</b>
JP3122440005	Anicom Holdings	Stk	1.030.792 JPY	678,00	4.902.851,56	1,23
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Stk	288.600 JPY	3.688,00	7.466.812,59	1,88
JP3951600000	Unicharm	Stk	343.596 JPY	5.183,00	12.493.304,35	3,14
<b>Luxemburg</b>					<b>6.417.494,23</b>	<b>1,61</b>
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Stk	101.951 EUR	56,18	6.417.494,23	1,61
<b>Schweden</b>					<b>3.110.935,06</b>	<b>0,78</b>
SE0015961982	Vimian Group	Stk	688.425 SEK	45,55	3.110.935,06	0,78
<b>Schweiz</b>					<b>27.185.942,72</b>	<b>6,84</b>
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	105.065 EUR	122,45	14.414.816,43	3,63
CH0038863350	Nestle	Stk	126.645 CHF	85,04	12.771.126,29	3,21
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>30.432.325,39</b>	<b>7,65</b>
GB00B2863827	CVS Group	Stk	513.685 GBP	10,84	7.470.218,11	1,88
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Stk	3.736.090 GBP	3,07	15.397.338,47	3,87
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	115.526 GBP	48,81	7.564.768,81	1,90
<b>USA</b>					<b>247.007.364,55</b>	<b>62,11</b>
US0576652004	Balchem	Stk	36.667 USD	175,13	6.421.491,71	1,61
US03073E1055	Cencora	Stk	30.524 USD	224,92	6.865.458,08	1,73
US1535271068	Central Garden & Pet	Stk	197.365 USD	36,65	7.233.427,25	1,82
US1535272058	Central Garden & Pet -A-	Stk	56.674 USD	31,77	1.800.532,98	0,45
US16679L1098	Chewy -A-	Stk	629.932 USD	29,96	18.872.762,72	4,74
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	141.209 USD	103,66	14.637.724,94	3,68
US28414H1032	Elanco Animal Health	Stk	513.998 USD	14,32	7.360.451,36	1,85
US3580391056	Freshpet	Stk	120.948 USD	135,74	16.417.481,52	4,13
US3703341046	General Mills	Stk	173.565 USD	74,38	12.909.764,70	3,25
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	52.321 USD	511,78	26.776.841,38	6,73
US8326964058	J M Smucker	Stk	103.403 USD	121,15	12.527.273,45	3,15
US58933Y1055	Merck	Stk	113.905 USD	113,69	12.949.859,45	3,26
US59156R1086	MetLife	Stk	99.896 USD	82,48	8.239.422,08	2,07
US64049I1066	Neogen	Stk	349.821 USD	16,61	5.810.526,81	1,46
US7033951036	Patterson Companies	Stk	247.975 USD	22,16	5.495.126,00	1,38
US71639T1060	PetIQ	Stk	125.851 USD	30,75	3.869.918,25	0,97
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Stk	84.259 USD	93,79	7.902.651,61	1,99
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	12.152 USD	614,42	7.466.431,84	1,88
US8923561067	Tractor Supply	Stk	88.089 USD	286,14	25.205.786,46	6,34
US8982021060	Trupanion	Stk	236.512 USD	42,70	10.099.062,40	2,54
US98978V1035	Zoetis	Stk	144.476 USD	194,81	28.145.369,56	7,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>393.875.488,49</b>	<b>99,04</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.783.644,87</b>	<b>0,95</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.783.644,87</b>	<b>0,95</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.783.644,87	0,95
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.783.644,87</b>	<b>0,95</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>925.754,12</b>	<b>0,23</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>925.754,12</b>	<b>0,23</b>
	Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-409.112,90	-1.192,09	0,00	
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-1.923.688,45	-18.224,87	0,00	
	Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-6.284.349,37	113.231,38	0,02	
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-39.447.686,60	831.400,12	0,21	
	Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-10.582,97	539,58	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>925.754,12</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-887.324,07</b>	<b>-0,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>397.697.563,41</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	134,69	116,09	112,21
- Klasse P2 (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.401,09	1.196,73	1.143,93
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	158,87	138,54	137,50
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	136,95	115,30	109,64
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	159,41	138,97	137,93
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	138,14	116,29	110,60
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.692,29	1.461,90	1.438,62
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.702,35	1.471,89	1.447,59
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.459,94	1.233,51	1.156,47
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	169,45	146,49	144,00
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	167,96	145,06	142,71
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	81,86	68,27	64,33
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.691,19	1.474,81	1.447,45
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	889,10	764,70	749,11
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E HTR/ISIN: LU2632654914	1.081,18	967,34	--
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	96,71	79,76	74,08
- Klasse AT (SEK) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	958,51	851,44	802,73
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	150,84	126,63	116,50
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	8,74	7,21	6,64
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	902,35	737,83	672,04
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.660,58	1.375,38	1.250,49
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	165,46	135,39	123,49
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	16.444	32.442	38.073
- Klasse P2 (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	2.047	3.502	4.445
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	418.638	634.925	836.759
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	47.142	78.159	71.923
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	590.776	794.640	816.785
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	177.361	213.975	243.340
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	66.097	99.102	107.449
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	631	1.350	1.236
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.653	4.076	4.939
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	1.443	3.058	8.867
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	86.982	56.514	54.189
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	7.300	8.081	3.268
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	3.069	22.959	17.377
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 8CL/ISIN: LU2414745260	369	300	186
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E HTR/ISIN: LU2632654914	1	1	--
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	85	85	85
- Klasse AT (SEK) (thesaurierend)	WKN: A3C 9N2/ISIN: LU2425617912	10	10	10
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	85.486	163.680	199.895

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	597.423	1.022.172	1.418.134
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	1	4.223	6.179
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.754	3.699	6.375
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	19.178	50.100	67.542
Teilfondsvermögen in Mio. USD		397,7	505,4	514,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	62,11
Vereinigtes Königreich	7,65
Schweiz	6,84
Japan	6,25
Deutschland	4,10
Frankreich	4,04
Irland	2,06
Sonstige Länder	5,99
Sonstige Vermögenswerte	0,96
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	182.032,44
- negativer Zinssatz	-43,22
Dividenden	4.669.113,67
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.435,56
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.852.538,45</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-159.986,47
Pauschalvergütung	-7.159.336,58
Sonstige Kosten	-7.560,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.326.883,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.474.345,28</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-24.868.377,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.659.129,28
- Devisen	-8.425.429,45
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-37.427.281,23</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	120.877.979,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.216.218,09
- Devisen	112.612,44
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>86.779.528,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 404.343.915,18)	393.875.488,49
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.783.644,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	294.619,67
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	46.965,53
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	945.171,08
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>398.945.889,64</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-653.132,09
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-575.777,18
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-19.416,96
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.248.326,23</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>397.697.563,41</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	505.359.391,18
Mittelzuflüsse	101.229.523,47
Mittelrückflüsse	-294.573.537,99
Ausschüttung	-1.097.342,06
Betriebsergebnis	86.779.528,81
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>397.697.563,41</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.197.053
- ausgegeben	468.646
- zurückgenommen	-1.541.809
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.123.890</b>

# Allianz Positive Change

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>49.212.804,57</b>	<b>98,61</b>
<b>Aktien</b>					<b>45.160.020,49</b>	<b>90,49</b>
<b>Australien</b>					<b>333.012,41</b>	<b>0,67</b>
AU000000PDN8	Paladin Energy	Stk	41.632 AUD	11,55	333.012,41	0,67
<b>Kanada</b>					<b>1.889.732,98</b>	<b>3,79</b>
CA36168Q1046	GFL Environmental	Stk	23.769 USD	39,32	934.597,08	1,87
CA6979001089	Pan American Silver	Stk	20.879 USD	21,45	447.854,55	0,90
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Stk	8.123 USD	62,45	507.281,35	1,02
<b>China</b>					<b>1.859.110,33</b>	<b>3,72</b>
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment China -A-	Stk	52.796 CNY	163,15	1.231.611,25	2,47
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Stk	58.000 CNY	75,66	627.499,08	1,25
<b>Zypern</b>					<b>273.434,16</b>	<b>0,55</b>
CY0106002112	Atalaya Mining	Stk	50.388 GBP	4,05	273.434,16	0,55
<b>Frankreich</b>					<b>892.408,39</b>	<b>1,79</b>
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Stk	6.382 EUR	124,80	892.408,39	1,79
<b>Hongkong</b>					<b>918.228,99</b>	<b>1,84</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	102.400 HKD	69,65	918.228,99	1,84
<b>Indien</b>					<b>501.706,93</b>	<b>1,01</b>
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	14.227 INR	2.954,85	501.706,93	1,01
<b>Irland</b>					<b>2.893.766,14</b>	<b>5,80</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	3.193 USD	349,70	1.116.592,10	2,24
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group	Stk	49.296 EUR	10,26	566.697,51	1,14
IE0005711209	ICON	Stk	2.190 USD	285,61	625.485,90	1,25
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	5.611 EUR	93,05	584.990,63	1,17
<b>Israel</b>					<b>909.455,57</b>	<b>1,82</b>
IL0011595993	Inmode	Stk	28.494 USD	17,43	496.650,42	0,99
IL0011216723	Kornit Digital	Stk	15.607 USD	26,45	412.805,15	0,83
<b>Litauen</b>					<b>393.412,80</b>	<b>0,79</b>
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group	Stk	97.426 GBP	3,01	393.412,80	0,79
<b>Spanien</b>					<b>1.550.955,13</b>	<b>3,11</b>
ES0105066007	Cellnex Telecom	Stk	38.270 EUR	36,17	1.550.955,13	3,11
<b>Schweden</b>					<b>228.877,07</b>	<b>0,46</b>
SE0009216278	MIPS	Stk	4.237 SEK	544,50	228.877,07	0,46
<b>Schweiz</b>					<b>1.568.788,30</b>	<b>3,14</b>
CH0009002962	Barry Callebaut	Stk	276 CHF	1.565,00	512.202,06	1,03
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	4.120 EUR	122,45	565.260,02	1,13
CH0013841017	Lonza Group	Stk	771 CHF	537,40	491.326,22	0,98
<b>Niederlande</b>					<b>443.875,46</b>	<b>0,89</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	528 EUR	750,30	443.875,46	0,89
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.392.234,60</b>	<b>10,80</b>
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	90.345 GBP	6,40	775.089,39	1,55
GB00BG12Y042	Energiean	Stk	19.476 GBP	9,05	236.458,79	0,47
GB0002074580	Genus	Stk	40.528 GBP	19,98	1.086.319,99	2,18
GB00BJVQC708	Helios Towers	Stk	341.305 GBP	1,14	521.953,43	1,05
GB0004905260	Impax Asset Management Group	Stk	49.687 GBP	3,87	257.631,76	0,52
GB00BN4HT335	Indivior	Stk	26.061 GBP	7,41	258.894,76	0,52
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Stk	14.819 USD	70,92	1.050.963,48	2,10
GB0009465807	Weir Group	Stk	27.404 GBP	21,92	805.863,76	1,61
GB00BL9YR756	Wise -A-	Stk	44.731 GBP	6,65	399.059,24	0,80
<b>USA</b>					<b>25.111.021,23</b>	<b>50,31</b>
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	5.112 USD	164,35	840.157,20	1,68
US0231351067	Amazon.com	Stk	5.301 USD	187,97	996.428,97	2,00
US0304201033	American Water Works	Stk	3.221 USD	144,93	466.819,53	0,93
US04523Y1055	Aspen Aerogels	Stk	20.289 USD	28,54	579.048,06	1,16
US0545402085	Axcelis Technologies	Stk	3.803 USD	107,37	408.328,11	0,82
US07831C1036	BellRing Brands	Stk	22.849 USD	61,11	1.396.302,39	2,80

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US11135F1012	Broadcom	Stk	3.900 USD	172,69	673.491,00	1,35
US15118V2079	Celsius Holdings	Stk	23.102 USD	32,53	751.508,06	1,51
US16115Q3083	Chart Industries	Stk	9.321 USD	125,70	1.171.649,70	2,35
US19247G1076	Coherent	Stk	2.709 USD	89,83	243.349,47	0,49
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	3.919 USD	285,86	1.120.285,34	2,24
US5324571083	Eli Lilly	Stk	1.098 USD	877,79	963.813,42	1,93
US29270J1007	Energy Recovery	Stk	17.429 USD	17,19	299.604,51	0,60
US30050B1017	Evolent Health -A-	Stk	24.301 USD	29,30	712.019,30	1,43
US3364331070	First Solar	Stk	1.902 USD	255,75	486.436,50	0,97
US4052171000	Hain Celestial Group	Stk	32.951 USD	8,57	282.390,07	0,57
US4612021034	Intuit	Stk	784 USD	619,03	485.319,52	0,97
US5165441032	Lantheus Holdings	Stk	4.792 USD	107,36	514.469,12	1,03
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Stk	3.462 USD	254,84	882.256,08	1,77
US5951121038	Micron Technology	Stk	15.089 USD	107,50	1.622.067,50	3,25
US5534981064	MSA Safety	Stk	5.493 USD	176,98	972.151,14	1,95
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Stk	13.673 USD	36,84	503.713,32	1,01
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Stk	8.867 USD	80,48	713.616,16	1,43
CA74935Q1072	RB Global	Stk	6.038 USD	80,28	484.730,64	0,97
US78351F1075	Ryan Specialty Holdings	Stk	11.514 USD	66,00	759.924,00	1,52
US86333M1080	Stride	Stk	2.842 USD	83,95	238.585,90	0,48
US8718291078	Sysco	Stk	6.381 USD	77,66	495.548,46	0,99
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	1.856 USD	614,42	1.140.363,52	2,28
US88362T1034	Thermon Group Holdings	Stk	7.202 USD	29,85	214.979,70	0,43
US8860292064	Thryv Holdings	Stk	13.940 USD	17,38	242.277,20	0,49
US89531P1057	Trex	Stk	5.653 USD	67,89	383.782,17	0,77
US8969452015	TripAdvisor	Stk	17.213 USD	14,77	254.236,01	0,51
US9026851066	Udemy	Stk	29.918 USD	7,65	228.872,70	0,46
US90384S3031	Ulta Beauty	Stk	1.320 USD	404,01	533.293,20	1,07
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	1.967 USD	581,85	1.144.498,95	2,29
US92686J1060	Viking Therapeutics	Stk	10.407 USD	61,63	641.383,41	1,28
US92826C8394	Visa -A-	Stk	2.746 USD	275,17	755.616,82	1,51
US98138H1014	Workday -A-	Stk	2.084 USD	243,62	507.704,08	1,02
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>2.850.974,79</b>	<b>5,71</b>
<b>Irland</b>					<b>424.280,92</b>	<b>0,85</b>
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	3.134 USD	135,38	424.280,92	0,85
<b>Israel</b>					<b>460.659,28</b>	<b>0,92</b>
US6536561086	Nice (ADR's)	Stk	2.687 USD	171,44	460.659,28	0,92
<b>Taiwan</b>					<b>1.966.034,59</b>	<b>3,94</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	11.047 USD	177,97	1.966.034,59	3,94
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.201.809,29</b>	<b>2,41</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>503.939,69</b>	<b>1,01</b>
GB0006928617	UNITE Group Real Estate Investment Trust	Stk	39.898 GBP	9,42	503.939,69	1,01
<b>USA</b>					<b>697.869,60</b>	<b>1,40</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	3.030 USD	230,32	697.869,60	1,40
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>49.212.804,57</b>	<b>98,61</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.382.237,38</b>	<b>2,77</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.382.237,38</b>	<b>2,77</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.382.237,38	2,77
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.382.237,38</b>	<b>2,77</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>481,90</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>481,90</b>	<b>0,00</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-22.668,03		481,90	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>481,90</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-686.665,96</b>	<b>-1,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>49.908.857,89</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	115,14	94,94	97,07
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	115,09	94,88	97,00
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1.184,36	967,86	982,99
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1.075,72	876,15	882,91
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.202,94	980,92	989,75
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	105.352,72	82.817,81	80.005,79
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	1,04	0,83	0,80
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	119,14	100,77	103,01
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	10,94	8,55	8,10
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	11,28	8,75	8,23
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	316.558	515.595	603.886
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	16.327	19.120	18.414
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	2.356	2.000	1.181
- Klasse PT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1	6.713	12.097
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.867	2.157	7.564
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	0	0	0
- Klasse X7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	10.344	10.203	10.099
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL7/ISIN: LU2444844331	1.036	8	8
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	103.252	188.527	267.975
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	118	118	118
Teilfondsvermögen in Mio. USD		49,9	66,0	80,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	51,71
Vereinigtes Königreich	11,81
Irland	6,65
Taiwan	3,94
Kanada	3,79
China	3,72
Schweiz	3,14
Spanien	3,11
Israel	2,74
Sonstige Länder	8,00
Sonstige Vermögenswerte	1,39
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	43.480,64
- negativer Zinssatz	-152,75
Dividenden	545.417,46
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	45,43
<b>Summe der Erträge</b>	<b>588.790,78</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.167,25
Pauschalvergütung	-915.533,44
Sonstige Kosten	-1.695,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-940.395,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-351.605,17</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.241.380,14
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.969,24
- Devisen	-622.666,03
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.269.078,18</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.747.256,05
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.250,45
- Devisen	5.438,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>12.023.023,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 45.137.236,17)	49.212.804,57
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.382.237,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	43.147,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	27.286,18
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	481,90
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>50.665.957,72</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-676.018,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-3.909,71
Sonstige Verbindlichkeiten	-77.172,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-757.099,83</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>49.908.857,89</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.027.019,51
Mittelzuflüsse	5.405.082,17
Mittelrückflüsse	-33.546.135,19
Ausschüttung	-132,18
Betriebsergebnis	12.023.023,58
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>49.908.857,89</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	744.441
- ausgegeben	210.873
- zurückgenommen	-503.455
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>451.859</b>

# Allianz Premium Champions

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>47.152.743,61</b>	<b>99,07</b>
<b>Aktien</b>					<b>46.178.431,03</b>	<b>97,02</b>
<b>Belgien</b>					<b>721.688,52</b>	<b>1,52</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Stk	12.117	EUR 59,56	721.688,52	1,52
<b>Frankreich</b>					<b>3.357.298,90</b>	<b>7,05</b>
FR0000052292	Hermès International	Stk	237	EUR 2.229,00	528.273,00	1,11
FR0000120321	L'Oreal	Stk	2.379	EUR 403,60	960.164,40	2,02
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	1.595	EUR 697,20	1.112.034,00	2,33
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	3.190	EUR 237,25	756.827,50	1,59
<b>Deutschland</b>					<b>4.188.410,74</b>	<b>8,80</b>
DE0008404005	Allianz	Stk	5.336	EUR 296,30	1.581.056,80	3,32
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	5.915	EUR 79,50	470.242,50	0,99
DE0005810055	Deutsche Boerse	Stk	4.711	EUR 210,50	991.665,50	2,08
DE0007100000	Mercedes-Benz Group	Stk	10.789	EUR 58,36	629.646,04	1,32
DE0007236101	Siemens	Stk	2.835	EUR 181,94	515.799,90	1,09
<b>Irland</b>					<b>689.444,14</b>	<b>1,45</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	2.209	USD 349,70	689.444,14	1,45
<b>Italien</b>					<b>1.499.131,78</b>	<b>3,15</b>
IT0004764699	Brunello Cucinelli	Stk	5.579	EUR 95,30	531.678,70	1,12
NL0011585146	Ferrari	Stk	1.101	EUR 419,00	461.319,00	0,97
IT0004965148	Moncler	Stk	8.784	EUR 57,62	506.134,08	1,06
<b>Japan</b>					<b>2.100.636,60</b>	<b>4,41</b>
JP3118000003	Asics	Stk	32.500	JPY 3.001,00	610.667,92	1,28
JP3435000009	Sony Group	Stk	57.500	JPY 2.777,50	999.948,57	2,10
JP3951600000	Unicharm	Stk	15.100	JPY 5.183,00	490.020,11	1,03
<b>Schweden</b>					<b>1.994.989,47</b>	<b>4,19</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Stk	50.378	SEK 341,80	1.524.637,68	3,20
SE0017486889	Atlas Copco -A-	Stk	26.972	SEK 196,95	470.351,79	0,99
<b>Schweiz</b>					<b>3.751.507,46</b>	<b>7,88</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Stk	43	CHF 10.940,00	497.864,79	1,05
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Stk	8.822	CHF 134,00	1.251.115,75	2,63
CH0030170408	Geberit	Stk	1.592	CHF 552,20	930.390,15	1,95
CH0038863350	Nestle	Stk	7.341	CHF 85,04	660.699,71	1,39
CH1175448666	Straumann Holding	Stk	2.813	CHF 138,20	411.437,06	0,86
<b>Niederlande</b>					<b>1.263.505,20</b>	<b>2,65</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	1.684	EUR 750,30	1.263.505,20	2,65
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>579.815,75</b>	<b>1,22</b>
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group	Stk	5.787	GBP 83,68	579.815,75	1,22
<b>USA</b>					<b>26.032.002,47</b>	<b>54,70</b>
US00287Y1091	AbbVie	Stk	4.512	USD 194,79	784.410,66	1,65
US00724F1012	Adobe.	Stk	1.983	USD 515,48	912.309,66	1,92
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	5.518	USD 164,35	809.392,44	1,70
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	6.381	USD 163,95	933.701,17	1,96
US0231351067	Amazon.com	Stk	7.985	USD 187,97	1.339.587,85	2,81
US0258161092	American Express	Stk	2.993	USD 271,06	724.068,89	1,52
US0378331005	Apple	Stk	4.553	USD 227,79	925.635,59	1,95
US0404131064	Arista Networks	Stk	1.593	USD 380,26	540.635,00	1,14
US0605051046	Bank of America	Stk	25.275	USD 39,40	888.781,74	1,87
US1011371077	Boston Scientific	Stk	14.338	USD 83,35	1.066.600,83	2,24
US12572Q1058	CME Group	Stk	5.169	USD 218,30	1.007.089,36	2,12
US1912161007	Coca-Cola	Stk	14.720	USD 71,79	943.147,25	1,98
US5324571083	Eli Lilly	Stk	539	USD 877,79	422.266,99	0,89
US3841091040	Graco	Stk	10.706	USD 87,64	837.408,46	1,76
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Stk	2.621	USD 234,36	548.224,26	1,15
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	6.923	USD 210,50	1.300.631,21	2,73
US58933Y1055	Merck	Stk	10.663	USD 113,69	1.081.955,54	2,27

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US5949181045	Microsoft	Stk	3.632 USD	428,02	1.387.450,96	2,92
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	1.326 USD	446,36	528.246,38	1,11
US6541061031	NIKE -B-	Stk	10.284 USD	89,44	820.921,44	1,72
US7134481081	PepsiCo	Stk	5.973 USD	170,00	906.252,41	1,90
US78409V1044	S&P Global	Stk	1.654 USD	512,72	756.873,85	1,59
US79466L3024	Salesforce	Stk	4.221 USD	276,64	1.042.168,80	2,19
US8636671013	Stryker	Stk	1.538 USD	360,27	494.529,47	1,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	2.057 USD	614,42	1.127.995,52	2,37
US92826C8394	Visa -A-	Stk	4.717 USD	275,17	1.158.443,08	2,43
US2546871060	Walt Disney	Stk	8.772 USD	96,01	751.662,41	1,58
US98138H1014	Workday -A-	Stk	4.529 USD	243,62	984.743,22	2,07
US98978V1035	Zoetis	Stk	5.791 USD	194,81	1.006.868,03	2,12
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>974.312,58</b>	<b>2,05</b>
<b>Taiwan</b>					<b>974.312,58</b>	<b>2,05</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	6.134 USD	177,97	974.312,58	2,05
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>47.152.743,61</b>	<b>99,07</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>473.541,22</b>	<b>0,99</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>473.541,22</b>	<b>0,99</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			473.541,22	0,99
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>473.541,22</b>	<b>0,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-32.728,05</b>	<b>-0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>47.593.556,78</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

			30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E Y0M/ISIN: LU2710823399		111,85
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0N/ISIN: LU2710823472		111,85
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0Q/ISIN: LU2710823555		1.129,36
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639		114,77
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E Y0M/ISIN: LU2710823399		335.330
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0N/ISIN: LU2710823472		308.457
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E Y0Q/ISIN: LU2710823555		7.433
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639		10.001
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E Y0P/ISIN: LU2710823639		9.439
Teilfondsvermögen in Mio. EUR			47,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,70
Deutschland	8,80
Schweiz	7,88
Frankreich	7,05
Japan	4,41
Schweden	4,19
Italien	3,15
Niederlande	2,65
Taiwan	2,05
Sonstige Länder	4,19
Sonstige Vermögenswerte	0,93
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.089,02
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	435.104,48
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	197,36
<b>Summe der Erträge</b>	<b>443.390,86</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.906,44
Pauschalvergütung	-406.482,90
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-419.389,34</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>24.001,52</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	233.270,21
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-42.756,62
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>214.515,11</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.329.503,99
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-267,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.543.751,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 44.823.239,62)	47.152.743,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	473.541,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	22.793,75
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	25.470,53
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>47.674.549,11</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-17.850,28
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.142,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-80.992,33</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>47.593.556,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	47.004.265,14
Mittelrückflüsse	-1.954.460,10
Betriebsergebnis	2.543.751,74
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>47.593.556,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	04.12.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	353.163
- zurückgenommen	-17.833
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>335.330</b>

# Allianz Renminbi Fixed Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in CNH	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>78.708.032,76</b>	<b>97,47</b>
<b>Obligationen</b>						<b>78.708.032,76</b>	<b>97,47</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>2.023.780,00</b>	<b>2,51</b>
HK0000939428	3.1000 %	CSI CNY MTN 23/26	CNY	2.000,0 %	101,19	2.023.780,00	2,51
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.017.620,00</b>	<b>2,50</b>
HK0000634557	3.2000 %	Sun Hung Kai Properties Capital Market CNY MTN 20/27	CNY	2.000,0 %	100,88	2.017.620,00	2,50
<b>China</b>						<b>60.645.011,36</b>	<b>75,10</b>
CND10007C5J7	2.3400 %	China Development Bank CNY Notes 24/27 S.2402	CNY	7.000,0 %	101,15	7.080.710,00	8,77
CND100009CX6	2.8500 %	China Government CNY Bonds 16/26	CNY	1.000,0 %	101,82	1.014.899,40	1,26
CND100015WR7	3.2200 %	China Government CNY Bonds 18/25	CNY	1.000,0 %	102,05	1.017.221,96	1,26
CND10005K405	2.1800 %	China Government CNY Bonds 22/25	CNY	1.500,0 %	100,58	1.508.640,00	1,87
CND100086461	1.3600 %	China Government CNY Bonds 24/25	CNY	3.000,0 %	100,00	3.000.120,00	3,71
CND100088H73	1.6200 %	China Government CNY Bonds 24/27	CNY	4.000,0 %	100,15	4.005.840,00	4,96
CND100084T81	1.9100 %	China Government CNY Bonds 24/29	CNY	14.000,0 %	100,31	14.043.260,00	17,39
CND100081YS9	2.1200 %	China Government CNY Bonds 24/31	CNY	15.000,0 %	100,27	15.041.100,00	18,63
CND100089K10	2.1100 %	China Government CNY Bonds 24/34	CNY	14.000,0 %	99,52	13.933.220,00	17,25
<b>Frankreich</b>						<b>2.004.812,60</b>	<b>2,48</b>
FR0014003VT4	3.5500 %	Société Générale CNY MTN 21/29	CNY	2.000,0 %	100,24	2.004.812,60	2,48
<b>Hongkong</b>						<b>1.838.217,00</b>	<b>2,28</b>
HK0000938859	3.5500 %	Swire Properties Financing CNY MTN 23/28	CNY	1.810,0 %	101,56	1.838.217,00	2,28
<b>Singapur</b>						<b>2.091.710,00</b>	<b>2,59</b>
XS2463967369	4.5000 %	United Overseas Bank CNY MTN 22/32	CNY	2.000,0 %	104,59	2.091.710,00	2,59
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>3.036.387,00</b>	<b>3,76</b>
XS2297529799	3.3200 %	Emirates NBD Bank CNY MTN 21/26	CNY	3.000,0 %	101,21	3.036.387,00	3,76
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.038.190,00</b>	<b>3,76</b>
XS2377631143	4.0000 %	Barclays Bank CNY MTN 22/25	CNY	3.000,0 %	101,27	3.038.190,00	3,76
<b>USA</b>						<b>2.012.304,80</b>	<b>2,49</b>
HK0001051538	3.2500 %	Prologis CNY Notes 24/29	CNY	2.000,0 %	100,62	2.012.304,80	2,49
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>78.708.032,76</b>	<b>97,47</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.767.336,31</b>	<b>2,19</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.767.336,31</b>	<b>2,19</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	CNH			963.060,81	1,19
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	CNH			804.275,50	1,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.767.336,31</b>	<b>2,19</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in CNH	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold CNY / Bought EUR - 31 Oct 2024					
	CNY	-57.018.012,68		-83.240,14	-0,10
Sold EUR / Bought CNY - 31 Oct 2024					
	EUR	-66.867,82		1.893,11	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1250

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in CNH	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-81.347,03</b>	<b>-0,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>CNH</b>			<b>359.301,51</b>	<b>0,44</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>CNH</b>			<b>80.753.323,55</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	11.249,88	10.695,06	10.495,40
- Klasse PT2 (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	11.308,86	10.736,97	10.519,18
- Klasse RT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	11,21	10,66	10,47
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	96,51	92,85	92,93
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	119,74	113,40	111,72
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	--	936,83	937,27
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	10,33	9,60	9,91
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467	--	9,30	9,44
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	1.039,12	966,47	998,50
Aktienumlauf in Stück		335.379	432.916	528.589
- Klasse PT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	1	1	1
- Klasse PT2 (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	1	1	1
- Klasse RT (CNY) (thesaurierend)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	1.432	1.432	1.432
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	48.216	53.510	64.189
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	21.142	30.716	37.652
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	--	713	36.879
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	263.849	304.904	314.080
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467	--	27.941	52.392
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	738	13.699	21.843
Teilfondsvermögen in Mio. CNH		80,8	190,3	493,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2025	10,60
2026	7,53
2027	16,23
2028	2,28
2029	22,36
2031	18,63
2032	2,59
2034	17,25
Sonstige Vermögenswerte	2,53
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	CNH
Zinsen aus	
- Anleihen	3.042.995,69
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	32.648,19
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	219.212,13
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.294.856,01</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-43.344,25
Pauschalvergütung	-985.092,48
Sonstige Kosten	-20.298,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.048.734,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.246.121,08</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.107.789,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-172.108,85
- Devisen	392.390,62
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.574.192,13</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-891.894,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.734.718,46
- Devisen	-8.967,21
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.408.048,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	CNH
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis CNH 78.244.041,17)	78.708.032,76
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.767.336,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	529.997,46
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.893,11
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>81.007.259,64</b>
Bankverbindlichkeiten	-104.094,23
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-66.601,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-83.240,14
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-253.936,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>80.753.323,55</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	CNH
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	190.296.724,47
Mittelzuflüsse	1.682.786,19
Mittelrückflüsse	-114.380.856,06
Ausschüttung	-3.253.379,86
Betriebsergebnis	6.408.048,81
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>80.753.323,55</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	432.917
- ausgegeben	4.364
- zurückgenommen	-101.902
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>335.379</b>

# Allianz SDG Euro Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>321.841.880,47</b>	<b>96,43</b>
<b>Obligationen</b>					<b>321.841.880,47</b>	<b>96,43</b>
<b>Österreich</b>					<b>2.490.154,11</b>	<b>0,75</b>
AT0000A32562	4.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 23/31	EUR	1.500,0	104,68	1.570.125,60	0,47
XS2821745374	3.2500 % Verbund EUR Notes 24/31	EUR	900,0	102,23	920.028,51	0,28
<b>Belgien</b>					<b>15.746.977,20</b>	<b>4,72</b>
BE6344187966	3.8750 % Belfius Bank EUR MTN 23/28	EUR	3.400,0	103,34	3.513.511,72	1,05
BE6321529396	0.8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	88,82	1.332.325,95	0,40
BE6340849569	3.6250 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 23/33	EUR	200,0	102,68	205.364,82	0,06
BE6349118800	3.7500 % Elia Transmission Belgium EUR Notes 24/36	EUR	3.800,0	101,75	3.866.634,52	1,16
BE0002819002	0.6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0	94,25	942.545,60	0,28
BE0002875566	3.0000 % KBC Group EUR MTN 22/30	EUR	1.100,0	98,34	1.081.782,79	0,33
BE0002951326	4.3750 % KBC Group EUR MTN 23/31	EUR	2.500,0	107,03	2.675.690,00	0,80
BE0002977586	4.1250 % Proximus EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0	106,46	2.129.121,80	0,64
<b>Dänemark</b>					<b>13.344.711,35</b>	<b>4,00</b>
XS2637421848	4.7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 23/30	EUR	3.500,0	106,45	3.725.804,60	1,12
XS2382849888	0.0500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.100,0	97,14	2.039.890,44	0,61
XS2715957358	4.8750 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.700,0	105,76	1.797.918,81	0,54
XS2555918270	5.5000 % Jyske Bank EUR Notes 22/27	EUR	2.050,0	104,77	2.147.860,65	0,64
XS2820455678	3.2500 % Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/31	EUR	3.550,0	102,34	3.633.236,85	1,09
<b>Finnland</b>					<b>7.787.916,16</b>	<b>2,33</b>
XS2461785185	2.0000 % Castellum Helsinki Finance Holding EUR MTN 22/25	EUR	1.100,0	99,12	1.090.339,14	0,33
XS2695011978	4.0000 % Elisa EUR MTN 23/29	EUR	3.400,0	103,94	3.533.998,76	1,06
XS2723860990	4.8750 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 23/34	EUR	2.100,0	105,71	2.219.834,19	0,66
XS2561746855	2.6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 22/25	EUR	100,0	100,05	100.046,65	0,03
XS2886143770	3.3750 % UPM-Kymmene EUR MTN 24/34	EUR	850,0	99,26	843.697,42	0,25
<b>Frankreich</b>					<b>34.635.340,37</b>	<b>10,38</b>
FR001400QB37	3.3750 % Air Liquide Finance EUR MTN 24/34	EUR	3.800,0	102,26	3.885.974,62	1,17
FR001400L4V8	4.8750 % Ayvens EUR MTN 23/28	EUR	2.600,0	105,87	2.752.490,52	0,83
FR001400DZN3	4.0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/29	EUR	3.200,0	104,34	3.338.808,00	1,00
FR001400Q0T5	3.5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 24/31	EUR	800,0	102,00	815.982,24	0,25
FR0014007LL3	0.5000 % BPCE EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.000,0	94,06	1.881.133,60	0,56
FR001400I7P8	5.7500 % BPCE EUR FLR-MTN 23/33	EUR	600,0	106,81	640.854,00	0,19
FR001400M4Q2	4.3750 % Crédit Agricole EUR MTN 23/33	EUR	2.700,0	106,29	2.869.774,11	0,86
FR0014003W84	1.8740 % Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	500,0	92,85	555.870,88	0,17
FR001400E946	4.2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 22/32	EUR	800,0	105,75	845.986,96	0,25
FR001400I3C5	3.4700 % Danone EUR MTN 23/31	EUR	2.200,0	102,55	2.256.128,60	0,68
FR001400PU35	3.4810 % Danone EUR MTN 24/30	EUR	900,0	102,49	922.376,88	0,28
FR001400IJT3	3.2500 % Schneider Electric EUR MTN 23/28	EUR	3.700,0	101,79	3.766.141,57	1,13
FR001400F703	3.1250 % Schneider Electric EUR MTN 23/29	EUR	1.000,0	101,36	1.013.590,00	0,30
FR001400IUJ1	3.5000 % Schneider Electric EUR MTN 23/33	EUR	2.100,0	103,28	2.168.958,75	0,65
FR0013535101	1.3750 % SCOR EUR FLR-Notes 20/51	EUR	500,0	82,75	413.751,55	0,12
FR001400KZQ1	4.7500 % Société Générale EUR FLR-Notes 23/29	EUR	2.300,0	104,66	2.407.252,91	0,72
FR001400IU83	7.2500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.200,0	108,98	1.307.788,20	0,39
FR001400PAJ8	4.5000 % Valeo EUR MTN 24/30	EUR	900,0	97,92	881.284,32	0,26
FR00140007K5	2.2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.100,0	97,49	1.072.422,45	0,32
FR00140007L3	2.5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	93,20	838.770,21	0,25



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Deutschland</b>						<b>15.815.270,34</b>	<b>4,74</b>
DE000A289FK7	2.6250	% Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0	82,58	1.321.238,24	0,39
USX10001AB51	3.2000	% Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0	85,97	460.382,97	0,14
XS2673536541	3.7500	% E.ON EUR MTN 23/29	EUR	2.550,0	103,47	2.638.570,43	0,79
XS2895631567	3.1250	% E.ON EUR MTN 24/30	EUR	1.350,0	100,46	1.356.262,65	0,41
XS2527319979	3.2790	% Eurogrid EUR MTN 22/31	EUR	800,0	99,54	796.330,40	0,24
XS2615183501	3.7220	% Eurogrid EUR MTN 23/30	EUR	2.900,0	102,03	2.958.813,16	0,89
XS2756341314	3.5980	% Eurogrid EUR MTN 24/29	EUR	1.800,0	101,55	1.827.917,46	0,55
XS2756342122	3.9150	% Eurogrid EUR MTN 24/34	EUR	1.700,0	102,59	1.743.993,45	0,52
XS2011260705	2.8750	% Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.500,0	97,15	1.457.241,30	0,44
XS2218405772	1.6250	% Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.300,0	96,50	1.254.520,28	0,37
<b>Irland</b>						<b>17.339.754,10</b>	<b>5,20</b>
XS2343340852	0.5000	% AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0	94,85	1.327.863,18	0,40
XS2464405229	2.2500	% AIB Group EUR FLR-MTN 22/28	EUR	1.300,0	98,01	1.274.181,61	0,38
XS2578472339	4.6250	% AIB Group EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.700,0	104,82	1.781.954,96	0,53
XS2823235085	4.6250	% AIB Group EUR FLR-MTN 24/35	EUR	600,0	102,37	614.192,52	0,19
XS2491963638	3.6250	% AIB Group EUR FLR-Notes 22/26	EUR	1.100,0	100,15	1.101.660,12	0,33
XS2555925218	5.7500	% AIB Group EUR FLR-Notes 22/29	EUR	1.000,0	108,05	1.080.467,30	0,32
XS2340236327	1.3750	% Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.600,0	96,48	1.543.608,96	0,46
XS2643234011	5.0000	% Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 23/31	EUR	2.700,0	108,38	2.926.309,14	0,88
XS2576362839	4.8750	% Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 23/28	EUR	1.150,0	104,73	1.204.386,84	0,36
XS2528657567	7.5940	% Bank of Ireland Group GBP FLR-MTN 22/32	GBP	1.000,0	104,76	1.254.267,34	0,38
XS2697970536	4.2500	% ESB Finance EUR MTN 23/36	EUR	1.100,0	106,68	1.173.495,73	0,35
XS2797546624	4.2500	% Permanent TSB Group Holdings EUR FLR-MTN 24/30	EUR	2.000,0	102,87	2.057.366,40	0,62
<b>Italien</b>						<b>38.561.704,63</b>	<b>11,56</b>
XS2579284469	3.8750	% ACEA EUR MTN 23/31	EUR	3.200,0	102,97	3.294.919,36	0,99
IT0005611253	3.8750	% Banco BPM EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.850,0	100,63	1.861.723,08	0,56
XS2312744217	1.3750	% Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.600,0	92,40	1.478.322,08	0,44
XS2201857534	2.4290	% Generali EUR MTN 20/31	EUR	1.350,0	92,19	1.244.563,92	0,37
XS235754097	1.7130	% Generali EUR MTN 21/32	EUR	1.200,0	86,24	1.034.926,80	0,31
XS2747596315	3.5470	% Generali EUR MTN 24/34	EUR	3.300,0	101,03	3.333.973,17	1,00
XS2758880798	4.2500	% Iccrea Banca EUR FLR-MTN 24/30	EUR	900,0	104,01	936.116,37	0,28
XS2592650373	5.0000	% Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.050,0	104,49	1.097.177,13	0,33
XS2529233814	4.7500	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/27	EUR	1.050,0	104,74	1.099.726,43	0,33
XS2625195891	4.0000	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/26	EUR	1.100,0	101,72	1.118.869,18	0,34
XS2592658947	5.6250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/33	EUR	2.200,0	112,87	2.483.046,72	0,74
XS2804485915	3.6250	% Intesa Sanpaolo EUR MTN 24/30	EUR	1.800,0	101,81	1.832.655,06	0,55
XS2630420268	6.6250	% Intesa Sanpaolo GBP MTN 23/33	GBP	1.500,0	107,24	1.926.054,93	0,58
XS1511781467	0.8750	% Iren EUR MTN 16/24	EUR	2.400,0	99,75	2.394.114,00	0,72
XS2197356186	1.0000	% Iren EUR MTN 20/30	EUR	1.250,0	89,96	1.124.562,38	0,34
XS2275029085	0.2500	% Iren EUR MTN 20/31	EUR	900,0	83,20	748.794,87	0,22
XS2752472436	3.8750	% Iren EUR MTN 24/32	EUR	300,0	102,37	307.111,95	0,09
XS2563002653	4.6250	% Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 22/29	EUR	1.400,0	105,18	1.472.539,60	0,44
XS2227196404	1.0000	% Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	94,71	1.041.847,62	0,31
XS2798269069	4.7500	% Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	1.500,0	102,43	1.536.441,15	0,46
XS2655852726	3.8750	% Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 23/33	EUR	3.000,0	103,71	3.111.241,50	0,93
XS2360310044	0.8000	% UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.150,0	92,30	1.061.430,22	0,32
XS2555420103	5.8500	% UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	950,0	105,71	1.004.197,60	0,30
IT0005570988	4.6000	% UniCredit EUR FLR-MTN 23/30	EUR	1.900,0	106,18	2.017.349,51	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>						<b>6.017.193,74</b>	<b>1,80</b>
XS2411311652	0.3990 %	NTT Finance EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0 %	90,53	1.176.900,79	0,35
XS2411311579	0.0820 %	NTT Finance EUR MTN 21/25	EUR	3.050,0 %	96,60	2.946.339,35	0,88
XS2197348324	0.7500 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0 %	94,70	1.893.953,60	0,57
<b>Luxemburg</b>						<b>10.824.472,93</b>	<b>3,24</b>
XS2351301499	0.7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	2.900,0 %	91,49	2.653.198,11	0,80
XS2401704189	1.2500 %	Acef Holding EUR Notes 21/30	EUR	700,0 %	88,56	619.898,58	0,19
XS2793256137	4.7500 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR MTN 24/34	EUR	2.200,0 %	105,07	2.311.499,96	0,69
XS2397357463	0.9000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund EUR Notes 21/29	EUR	500,0 %	88,18	440.918,15	0,13
XS2535308477	3.0000 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 22/28	EUR	1.100,0 %	100,83	1.109.147,05	0,33
XS2535308634	3.1250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 22/31	EUR	1.500,0 %	100,56	1.508.353,80	0,45
XS2589820294	4.6250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 23/35	EUR	2.050,0 %	106,41	2.181.457,28	0,65
<b>Norwegen</b>						<b>9.124.490,36</b>	<b>2,73</b>
XS2597696124	4.0000 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	1.450,0 %	103,64	1.502.774,64	0,45
XS2579319513	3.7500 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/27	EUR	3.500,0 %	102,59	3.590.573,00	1,07
XS2671251127	4.8750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 23/28	EUR	2.750,0 %	106,40	2.925.863,05	0,88
XS2726853554	3.1250 %	Statkraft EUR MTN 23/31	EUR	1.100,0 %	100,48	1.105.279,67	0,33
<b>Portugal</b>						<b>8.852.596,76</b>	<b>2,65</b>
PTCGDCOM0037	0.3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.800,0 %	94,87	1.707.678,72	0,51
PTCGDNOM0026	2.8750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 22/26	EUR	1.100,0 %	99,57	1.095.311,80	0,33
PTEDPROM0029	1.8750 %	EDP EUR FLR-Notes 21/81	EUR	800,0 %	96,43	771.414,64	0,23
PTEDPYOM0020	1.8750 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.200,0 %	89,89	1.078.644,00	0,32
PTEDPXOM0021	1.5000 %	EDP EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.100,0 %	94,46	1.039.008,85	0,31
PTEDPUOM0008	3.8750 %	EDP EUR MTN 23/28	EUR	1.800,0 %	103,16	1.856.800,08	0,56
PTEDPSOM0002	4.6250 %	EDP EUR FLR-Notes 24/54	EUR	1.300,0 %	100,29	1.303.738,67	0,39
<b>Spanien</b>						<b>41.613.729,83</b>	<b>12,47</b>
XS2545206166	4.3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 22/29	EUR	2.400,0 %	106,80	2.563.171,20	0,77
XS2790910272	3.5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 24/31	EUR	2.500,0 %	102,34	2.558.536,50	0,77
XS2353366268	0.8750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.600,0 %	94,72	1.515.565,12	0,45
XS2553801502	5.1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.200,0 %	106,15	2.335.287,46	0,70
XS2598331242	5.0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 23/29	EUR	2.500,0 %	106,74	2.668.388,00	0,80
XS2782109016	4.2500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 24/30	EUR	1.200,0 %	104,11	1.249.322,64	0,37
XS2357417257	0.6250 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.100,0 %	91,59	2.839.263,03	0,85
ES0213679JR9	0.6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0 %	93,32	1.866.320,80	0,56
XS2310118976	1.2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	2.200,0 %	96,47	2.122.341,98	0,63
XS2348693297	1.5000 %	CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	2.400,0 %	95,95	2.757.166,37	0,83
XS2902578249	3.6250 %	CaixaBank EUR MTN 24/32	EUR	5.400,0 %	100,41	5.422.128,66	1,62
XS2247549731	1.7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	1.400,0 %	91,34	1.278.826,22	0,38
XS2699159278	4.1250 %	EDP Servicios Financieros Espana EUR MTN 23/29	EUR	1.050,0 %	104,33	1.095.458,81	0,33
XS2580221658	4.8750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-MTN 23/un- defined	EUR	900,0 %	103,25	929.222,19	0,28
XS2405855375	1.5750 %	Iberdrola Finanzas EUR FLR-Notes 21/un- defined	EUR	800,0 %	93,56	748.502,40	0,22
XS2861000235	3.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/34	EUR	900,0 %	102,82	925.419,42	0,28
XS2744299335	3.0000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 24/34	EUR	3.500,0 %	98,82	3.458.780,50	1,04
XS2552369469	4.6250 %	Redeia EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	900,0 %	102,40	921.560,49	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1258

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2722162315	4.1830 % Telefónica Emisiones EUR MTN 23/33	EUR	2.000,0	104,81	2.096.264,80	0,63
XS2753311393	4.0550 % Telefónica Emisiones EUR MTN 24/36	EUR	2.200,0	102,83	2.262.203,24	0,68
<b>Schweden</b>					<b>11.421.762,72</b>	<b>3,42</b>
XS2380124227	3.1250 % Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.450,0	95,48	1.384.528,88	0,42
XS2442768227	0.7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	1.500,0	94,25	1.413.768,45	0,42
XS2713671043	4.3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	1.500,0	105,28	1.579.189,80	0,47
XS2079107830	0.8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	1.225,0	90,77	1.111.980,28	0,33
XS2572496623	4.2500 % Swedbank EUR MTN 23/28	EUR	1.800,0	104,59	1.882.622,52	0,56
XS2676305779	4.3750 % Swedbank EUR MTN 23/30	EUR	3.000,0	106,33	3.189.781,20	0,96
XS2443749648	2.7500 % Telia EUR FLR-Notes 22/83	EUR	900,0	95,54	859.891,59	0,26
<b>Niederlande</b>					<b>46.742.180,50</b>	<b>14,00</b>
XS2389343380	0.5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	2.000,0	88,02	1.760.499,60	0,53
XS2575971994	4.0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 23/28	EUR	2.300,0	102,92	2.367.187,60	0,71
XS2590262296	5.1250 % ABN AMRO Bank GBP MTN 23/28	GBP	1.000,0	101,34	1.213.377,23	0,36
XS2772266420	3.3750 % American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	2.450,0	101,55	2.487.904,69	0,75
XS2772266693	3.5000 % American Medical Systems Europe EUR Notes 24/32	EUR	2.350,0	101,61	2.387.732,31	0,72
XS2473687106	2.2500 % ASML Holding EUR Notes 22/32	EUR	2.500,0	96,69	2.417.203,25	0,72
XS2694995163	3.6250 % ASR Nederland EUR Notes 23/28	EUR	1.950,0	102,25	1.993.882,02	0,60
XS2390546849	1.5000 % CTP EUR MTN 21/31	EUR	1.400,0	85,14	1.192.029,44	0,36
XS2898290916	3.8750 % Digital Dutch Finco EUR Notes 24/33	EUR	950,0	99,98	949.792,33	0,28
XS2280835260	0.6250 % Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	1.900,0	81,79	1.553.943,31	0,47
XS2459544339	1.8750 % EDP Finance EUR MTN 22/29	EUR	600,0	94,45	566.695,50	0,17
XS2542914986	3.8750 % EDP Finance EUR MTN 22/30	EUR	1.250,0	103,55	1.294.393,38	0,39
XS2862984510	3.5000 % EnBW International Finance EUR Notes 24/31	EUR	1.250,0	101,87	1.273.313,63	0,38
XS2553817763	3.1250 % GSK Capital EUR MTN 22/32	EUR	1.900,0	100,47	1.908.846,02	0,57
XS2824778075	4.8750 % KPN EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	750,0	102,89	771.647,48	0,23
XS2825485183	3.2500 % MSD Netherlands Capital EUR Notes 24/32	EUR	1.259,0	101,90	1.282.983,32	0,38
XS2825485852	3.5000 % MSD Netherlands Capital EUR Notes 24/37	EUR	1.000,0	101,23	1.012.316,70	0,30
XS2388449758	0.5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	90,88	1.272.286,82	0,38
XS2910502470	4.2500 % NE Property EUR MTN 24/32	EUR	1.750,0	99,78	1.746.137,75	0,52
XS2526486159	5.2500 % NN Group EUR FLR-MTN 22/43	EUR	900,0	106,55	958.960,26	0,29
XS2332186001	0.5000 % Ren Finance EUR MTN 21/29	EUR	550,0	89,67	493.180,77	0,15
XS2771494940	3.5000 % Ren Finance EUR MTN 24/32	EUR	3.700,0	100,66	3.724.570,59	1,12
XS2726331932	3.3120 % Roche Finance Europe EUR Notes 23/27	EUR	2.000,0	102,31	2.046.153,00	0,61
XS2726335099	3.5860 % Roche Finance Europe EUR Notes 23/36	EUR	2.000,0	104,22	2.084.393,60	0,62
XS2813211617	3.5640 % Roche Finance Europe EUR Notes 24/44	EUR	750,0	101,55	761.615,55	0,23
XS2293060658	2.3760 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.800,0	91,28	1.643.098,32	0,49
XS2582389156	6.1350 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.000,0	106,89	1.068.938,40	0,32
XS2207430120	2.3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	98,44	787.491,04	0,24
XS2262065233	0.5000 % TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	1.100,0	65,26	717.853,29	0,21
XS2549543143	3.8750 % TenneT Holding EUR MTN 22/28	EUR	2.900,0	103,58	3.003.753,30	0,90
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>24.733.350,48</b>	<b>7,41</b>
XS2231790960	1.1250 % Burberry Group GBP Notes 20/25	GBP	2.100,0	95,97	2.412.942,74	0,72
XS2868171229	3.5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 24/30	EUR	4.800,0	101,03	4.849.574,40	1,45
XS2381853279	0.2500 % National Grid EUR MTN 21/28	EUR	850,0	89,85	763.691,43	0,23
XS2575973776	3.8750 % National Grid EUR MTN 23/29	EUR	2.550,0	102,94	2.625.032,73	0,79

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2659226943	5.8180 % National Grid Electricity Distribution South West GBP MTN 23/41	GBP	700,0 %	101,43	850.089,13	0,26
XS1228153661	1.3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	1.900,0 %	98,85	1.878.139,36	0,56
XS2894895684	3.3750 % Scottish Hydro Electric Transmission EUR MTN 24/32	EUR	400,0 %	100,83	403.320,08	0,12
XS1875284702	1.3750 % SSE EUR MTN 18/27	EUR	1.800,0 %	96,24	1.732.376,88	0,52
XS2510903862	2.8750 % SSE EUR MTN 22/29	EUR	2.150,0 %	99,64	2.142.167,12	0,64
XS2675685700	4.0000 % SSE EUR MTN 23/31	EUR	4.600,0 %	104,60	4.811.715,92	1,44
XS2225157424	2.6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0 %	97,80	489.013,20	0,15
XS2225204010	3.0000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	350,0 %	93,41	326.938,78	0,10
XS2467494774	3.5110 % Yorkshire Building Society GBP FLR-Notes 22/30	GBP	1.300,0 %	93,05	1.448.348,71	0,43
<b>USA</b>					<b>16.790.274,89</b>	<b>5,03</b>
XS2872909697	3.1210 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	1.100,0 %	101,63	1.117.975,87	0,33
XS2872909770	3.2780 % Astrazeneca Finance EUR MTN 24/33	EUR	1.200,0 %	101,59	1.219.028,28	0,37
XS2070192591	0.6250 % Boston Scientific EUR Notes 19/27	EUR	700,0 %	93,53	654.722,32	0,20
XS2304340263	0.2500 % Equinix EUR Notes 21/27	EUR	1.200,0 %	93,77	1.125.223,44	0,34
XS2892321501	3.6500 % Equinix Europe 2 Financing EUR Notes 24/33	EUR	2.150,0 %	99,78	2.145.292,15	0,64
XS2821719023	3.3500 % Johnson & Johnson EUR Notes 24/36	EUR	1.500,0 %	102,16	1.532.358,60	0,46
XS2622214745	4.0690 % Kraft Heinz Foods EUR FLR-Notes 23/25	EUR	2.000,0 %	100,21	2.004.293,20	0,60
XS2776793965	3.5000 % Kraft Heinz Foods EUR MTN 24/29	EUR	2.800,0 %	102,20	2.861.602,24	0,86
XS2894931588	4.0610 % National Grid North America EUR MTN 24/36	EUR	900,0 %	101,31	911.766,51	0,27
XS2112475509	0.3750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 20/28	EUR	2.400,0 %	92,05	2.209.121,04	0,66
XS2439004685	1.5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 22/34	EUR	1.200,0 %	84,07	1.008.891,24	0,30
<b>Investmentanteile</b>					<b>324.933,21</b>	<b>0,10</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Frankreich</b>					<b>324.933,21</b>	<b>0,10</b>
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	3 EUR	127.424,79	324.933,21	0,10
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>322.166.813,68</b>	<b>96,53</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.872.946,65</b>	<b>1,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.872.946,65</b>	<b>1,76</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			5.663.003,02	1,70
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			209.943,63	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.872.946,65</b>	<b>1,76</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>192.196,71</b>	<b>0,06</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>192.196,71</b>	<b>0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>157.310,00</b>	<b>0,05</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	271 EUR	107,07	124.610,00	0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	15 EUR	135,16	32.700,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1260

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>34.886,71</b>	<b>0,01</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-25 EUR	134,47	9.250,00	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-24 GBP	98,36	22.126,71	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	-90 EUR	119,78	3.510,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>34.396,49</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>34.396,49</b>	<b>0,01</b>
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2024	GBP	-10.600.000,00		31.320,72	0,01
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2024	USD	-600.000,00		3.075,77	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>226.593,20</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>5.473.084,64</b>	<b>1,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>333.739.438,17</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	98,08	91,77	88,85
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ6/ISIN: LU2654762793	108,12	99,32	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.059,80	991,42	960,22
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.336,62	1.219,77	1.169,91
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	96,59	90,36	87,51
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	999,29	934,77	905,44
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ7/ISIN: LU2654762876	1.091,36	994,56	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	305.342	390.718	375.263
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ6/ISIN: LU2654762793	71	10	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	41.148	39.090	36.787
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	28.828	40.509	44.101
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	728.972	389.739	421.061
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	151.093	56.348	33.060
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E RJ7/ISIN: LU2654762876	230	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		333,7	211,9	187,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	14,00
Spanien	12,47
Italien	11,56
Frankreich	10,48
Vereinigtes Königreich	7,41
Irland	5,20
USA	5,03
Deutschland	4,74
Belgien	4,72
Dänemark	4,00
Schweden	3,42
Luxemburg	3,24
Norwegen	2,73
Portugal	2,65
Finnland	2,33
Sonstige Länder	2,55
Sonstige Vermögenswerte	3,47
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	10.041.133,40
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	152.067,23
- negativer Zinssatz	-988,63
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	25.522,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.217.734,62</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-90.490,68
Pauschalvergütung	-1.496.762,10
Sonstige Kosten	-4.797,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.592.049,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>8.625.684,75</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.400.903,69
- Finanztermingeschäften	521.202,42
- Devisentermingeschäften	-570.785,02
- Devisen	25.512,51
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>10.002.518,35</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.192.990,36
- Finanztermingeschäften	142.386,71
- Devisentermingeschäften	13.661,15
- Devisen	5.290,17
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>30.356.846,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 314.096.070,29)	322.166.813,68
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.872.946,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	4.939.882,72
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	896.898,72
- Wertpapiergeschäften	3.368.475,01
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	192.196,71
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	34.396,49
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>337.471.609,98</b>
Bankverbindlichkeiten	-128.256,35
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-571.420,93
- Wertpapiergeschäften	-2.894.355,74
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-138.138,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.732.171,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>333.739.438,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	211.912.432,68
Mittelzuflüsse	250.762.474,31
Mittelrückflüsse	-151.094.361,88
Ausschüttung	-8.197.953,68
Betriebsergebnis	30.356.846,74
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>333.739.438,17</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	916.415
- ausgegeben	1.175.060
- zurückgenommen	-835.791
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.255.684</b>

# Allianz SDG Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>70.936.903,61</b>	<b>98,43</b>
<b>Aktien</b>					<b>69.866.846,78</b>	<b>96,94</b>
<b>Australien</b>					<b>533.729,24</b>	<b>0,74</b>
AU000000CGF5	Challenger	Stk	11.529 AUD	6,50	46.319,50	0,06
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	47.676 AUD	16,54	487.409,74	0,68
<b>Österreich</b>					<b>763.991,10</b>	<b>1,06</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Stk	4.358 EUR	64,00	278.912,00	0,39
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	5.538 EUR	68,95	381.845,10	0,53
AT0000741053	EVN	Stk	3.635 EUR	28,40	103.234,00	0,14
<b>Belgien</b>					<b>424.884,05</b>	<b>0,59</b>
BE0974264930	Ageas	Stk	4.176 EUR	47,76	199.445,76	0,28
BE0974258874	Bekaert	Stk	899 EUR	37,04	33.298,96	0,04
BE0974256852	Colruyt Group	Stk	1.345 EUR	41,94	56.409,30	0,08
BE0003810273	Proximus	Stk	19.321 EUR	7,03	135.730,03	0,19
<b>Bermudas</b>					<b>695.323,05</b>	<b>0,96</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	561 USD	111,24	55.696,97	0,08
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Stk	8.393 USD	79,48	595.364,34	0,82
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	632 USD	78,47	44.261,74	0,06
<b>Kanada</b>					<b>1.994.041,19</b>	<b>2,77</b>
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	6.059 CAD	71,26	285.053,25	0,40
CA9611485090	George Weston	Stk	2.630 CAD	225,52	391.579,59	0,54
CA5394811015	Loblaw Companies	Stk	7.851 CAD	179,29	929.309,29	1,29
CA56501R1064	Manulife Financial	Stk	14.824 CAD	39,66	388.099,06	0,54
<b>Dänemark</b>					<b>1.385.571,86</b>	<b>1,92</b>
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	15.496 DKK	43,60	90.615,33	0,13
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	8.076 DKK	788,20	853.745,27	1,18
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	1.045 DKK	3.148,00	441.211,26	0,61
<b>Finnland</b>					<b>320.774,65</b>	<b>0,44</b>
FI4000571013	Cargotec -B-	Stk	2.420 EUR	52,81	127.800,20	0,17
FI0009005870	Konecranes	Stk	2.861 EUR	67,45	192.974,45	0,27
<b>Frankreich</b>					<b>609.164,29</b>	<b>0,84</b>
FR0000120172	Carrefour	Stk	21.731 EUR	15,45	335.743,95	0,46
FR0010259150	Ipsen	Stk	365 EUR	110,70	40.405,50	0,05
FR0010451203	Rexel	Stk	3.223 EUR	26,19	84.410,37	0,12
FR0013506730	Vallourec	Stk	4.790 EUR	13,55	64.880,55	0,09
FR0013447729	Verallia	Stk	3.181 EUR	26,32	83.723,92	0,12
<b>Deutschland</b>					<b>558.318,16</b>	<b>0,77</b>
DE0005545503	1&1	Stk	2.765 EUR	13,74	37.991,10	0,05
DE000A0Z2ZZ5	Freenet	Stk	8.571 EUR	26,76	229.359,96	0,32
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Stk	281 EUR	495,30	139.179,30	0,19
DE000A12DM80	Scout24	Stk	1.951 EUR	77,80	151.787,80	0,21
<b>Irland</b>					<b>1.433.289,19</b>	<b>1,99</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	1.529 USD	352,91	481.591,92	0,67
IE0000669501	Glanbia	Stk	6.903 EUR	15,76	108.791,28	0,15
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	947 USD	89,23	75.416,89	0,10
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	2.239 USD	384,07	767.489,10	1,07
<b>Italien</b>					<b>1.219.960,99</b>	<b>1,69</b>
IT0001233417	A2A	Stk	79.017 EUR	2,07	163.328,14	0,23
IT0000066123	BPER Banca	Stk	8.001 EUR	5,05	40.421,05	0,06
IT0003128367	Enel	Stk	16.480 EUR	7,18	118.359,36	0,16
IT0001157020	ERG	Stk	2.278 EUR	24,62	56.084,36	0,08
IT0003027817	Iren	Stk	19.292 EUR	2,04	39.394,26	0,05
IT0004176001	Prysmian	Stk	2.014 EUR	65,62	132.158,68	0,18
IT0005282865	Reply	Stk	1.297 EUR	136,00	176.392,00	0,25
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	16.224 EUR	8,10	131.479,30	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	34.248	EUR	10,58	362.343,84	0,50
<b>Japan</b>						<b>3.365.561,86</b>	<b>4,67</b>
JP3566800003	Central Japan Railway	Stk	18.000	JPY	3.317,00	373.829,63	0,52
JP3352400000	Citizen Watch	Stk	15.000	JPY	911,00	85.558,94	0,12
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	23.700	JPY	2.847,50	422.540,00	0,59
JP3777800008	Hanwa	Stk	1.000	JPY	4.970,00	31.118,03	0,04
JP3735000006	Jeol	Stk	2.000	JPY	5.559,00	69.611,73	0,10
JP3217100001	Kanematsu	Stk	10.000	JPY	2.419,00	151.457,79	0,21
JP3877600001	Marubeni	Stk	4.900	JPY	2.340,00	71.790,62	0,10
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	6.900	JPY	2.706,00	116.904,88	0,16
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin	Stk	2.900	JPY	5.260,00	95.507,94	0,13
JP3905200006	Mizuno	Stk	5.500	JPY	9.100,00	313.371,74	0,43
JP3733000008	NEC	Stk	1.500	JPY	13.750,00	129.136,71	0,18
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	6.800	JPY	1.628,00	69.313,70	0,10
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	46.700	JPY	146,80	42.923,85	0,06
JP3718800000	Nissui	Stk	33.400	JPY	917,50	191.870,54	0,27
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	13.800	JPY	3.831,00	331.014,48	0,46
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	8.300	JPY	2.079,00	108.040,93	0,15
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	1.400	JPY	9.973,00	87.419,76	0,12
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	19.000	JPY	892,00	106.114,37	0,15
JP3663900003	Sojitz	Stk	4.200	JPY	3.365,00	88.489,17	0,12
JP3404600003	Sumitomo	Stk	9.100	JPY	3.194,00	181.983,52	0,25
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	48.200	JPY	986,00	297.563,53	0,41
<b>Portugal</b>						<b>41.517,12</b>	<b>0,06</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues	Stk	102.918	EUR	0,40	41.517,12	0,06
<b>Singapur</b>						<b>1.503.937,35</b>	<b>2,09</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	10.100	SGD	38,05	267.993,77	0,37
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	88.400	SGD	15,10	930.846,09	1,29
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	13.600	SGD	32,17	305.097,49	0,43
<b>Spanien</b>						<b>566.136,45</b>	<b>0,79</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	37.256	EUR	9,76	363.693,07	0,50
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi	Stk	960	EUR	72,20	69.312,00	0,10
ES0178430E18	Telefonica	Stk	30.168	EUR	4,41	133.131,38	0,19
<b>Schweden</b>						<b>253.420,46</b>	<b>0,35</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	26.442	SEK	44,84	104.981,69	0,15
SE0015811963	Investor -B-	Stk	3.512	SEK	311,90	96.989,24	0,13
SE0000108227	SKF -B-	Stk	2.861	SEK	203,10	51.449,53	0,07
<b>Schweiz</b>						<b>1.748.829,81</b>	<b>2,43</b>
CH0012221716	ABB	Stk	10.014	CHF	49,05	519.843,04	0,72
CH0371153492	Landis+Gyr Group	Stk	4.805	CHF	78,40	398.689,77	0,56
CH0012005267	Novartis	Stk	8.058	CHF	97,36	830.297,00	1,15
<b>Niederlande</b>						<b>1.150.299,84</b>	<b>1,60</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	300	EUR	748,50	224.550,00	0,31
NL0000337319	BAM Groep	Stk	32.683	EUR	4,21	137.464,70	0,19
NL0000009082	KPN	Stk	152.472	EUR	3,68	560.639,54	0,78
NL0011821392	Signify	Stk	10.738	EUR	21,20	227.645,60	0,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.906.047,84</b>	<b>4,03</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	1.500	GBP	116,40	209.054,29	0,29
GB00BV9FP302	Computacenter	Stk	2.339	GBP	24,82	69.509,93	0,10
GB0002318888	Cranwick	Stk	1.970	GBP	50,60	119.352,52	0,17
GB00B1VNSX38	Drax Group	Stk	6.829	GBP	6,48	52.943,40	0,07
GB0003452173	Firstgroup	Stk	145.406	GBP	1,46	254.010,97	0,35
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	26.241	GBP	15,26	479.300,03	0,66
BMG5361W1047	Lancashire Holdings	Stk	13.628	GBP	6,85	111.773,17	0,16
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	31.796	GBP	3,77	143.592,45	0,20
GB00B1ZBKY84	MONY Group	Stk	61.095	GBP	2,12	155.372,82	0,22
GB0030232317	Pagegroup	Stk	22.457	GBP	3,89	104.542,50	0,14
GB0006776081	Pearson	Stk	41.360	GBP	10,17	503.387,89	0,70
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	144.227	GBP	3,60	622.366,50	0,86

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
GB00B82YXW83	Vesuvius	Stk	17.268	GBP	3,91	80.841,37	0,11
<b>USA</b>					<b>48.392.048,28</b>	<b>67,15</b>	
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	4.360	USD	112,82	439.015,97	0,61
US00287Y1091	AbbVie	Stk	1.349	USD	194,49	234.162,29	0,32
US00737L1035	Adtalem Global Education	Stk	5.359	USD	75,60	361.587,40	0,50
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	1.398	USD	158,70	198.012,15	0,27
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	1.208	USD	163,85	176.653,04	0,25
US0010841023	AGCO	Stk	989	USD	98,06	86.555,75	0,12
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	1.757	USD	147,75	231.689,84	0,32
US00971T1016	Akamai Technologies	Stk	2.794	USD	101,08	252.044,89	0,35
US0162551016	Align Technology	Stk	292	USD	253,92	66.174,02	0,09
US02005N1000	Ally Financial	Stk	10.019	USD	35,09	313.772,94	0,44
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	6.744	USD	164,78	991.813,00	1,38
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	7.641	USD	165,97	1.131.846,50	1,57
US0231351067	Amazon.com	Stk	9.601	USD	187,31	1.605.037,46	2,23
US0268747849	American International Group	Stk	8.047	USD	72,60	521.408,80	0,72
US0311621009	Amgen	Stk	1.155	USD	320,14	330.011,95	0,46
US0316521006	Amkor Technology	Stk	2.840	USD	30,80	78.068,67	0,11
US0378331005	Apple	Stk	14.427	USD	231,20	2.976.950,41	4,13
US0382221051	Applied Materials	Stk	3.154	USD	202,93	571.236,15	0,79
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	729	USD	59,89	38.966,34	0,05
US0404131064	Arista Networks	Stk	891	USD	379,22	301.562,04	0,42
US0427351004	Arrow Electronics	Stk	2.282	USD	133,62	272.141,54	0,38
US04621X1081	Assurant	Stk	951	USD	198,39	168.386,80	0,23
US00206R1023	AT&T	Stk	12.574	USD	21,83	244.982,43	0,34
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	1.883	USD	273,22	459.166,87	0,64
US0538071038	Avnet	Stk	3.208	USD	54,10	154.895,70	0,21
US05478C1053	AZEK	Stk	2.711	USD	46,72	113.042,07	0,16
US0565251081	Badger Meter	Stk	1.478	USD	216,13	285.100,01	0,40
US0708301041	Bath & Body Works	Stk	2.011	USD	31,78	57.039,24	0,08
US0718131099	Baxter International	Stk	4.350	USD	37,52	145.666,55	0,20
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	167	USD	240,68	35.872,71	0,05
US1011371077	Boston Scientific	Stk	4.081	USD	83,23	303.147,67	0,42
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	11.880	USD	51,31	544.034,19	0,75
US11135F1012	Broadcom	Stk	5.820	USD	171,14	888.960,06	1,23
CH1300646267	Bunge Global	Stk	3.569	USD	96,85	308.499,11	0,43
US1280302027	Cal-Maine Foods	Stk	669	USD	74,65	44.572,16	0,06
US14149Y1082	Cardinal Health	Stk	1.565	USD	110,48	154.314,15	0,21
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals	Stk	2.451	USD	19,74	43.181,55	0,06
US1720621010	Cincinnati Financial	Stk	1.859	USD	134,93	223.869,87	0,31
US1746101054	Citizens Financial Group	Stk	2.593	USD	40,53	93.796,55	0,13
US18538R1032	Clearwater Paper	Stk	5.028	USD	28,66	128.611,32	0,18
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	1.616	USD	103,91	149.867,15	0,21
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	22.656	USD	41,63	841.777,64	1,17
US2017231034	Commercial Metals	Stk	995	USD	54,94	48.788,73	0,07
US2041661024	CommVault Systems	Stk	180	USD	153,16	24.605,13	0,03
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	5.798	USD	103,82	537.238,31	0,75
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Stk	415	USD	284,00	105.188,08	0,15
US2358511028	Danaher	Stk	2.327	USD	275,26	571.672,40	0,79
US2372661015	Darling Ingredients	Stk	2.214	USD	37,18	73.467,41	0,10
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	1.859	USD	114,99	190.786,31	0,26
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	838	USD	118,90	88.926,99	0,12
US2521311074	Dexcom	Stk	2.840	USD	67,24	170.433,04	0,24
US2788651006	Ecolab	Stk	4.014	USD	253,39	907.767,39	1,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	6.409	USD	66,25	378.951,73	0,53
US0367521038	Elevance Health	Stk	670	USD	517,34	309.356,04	0,43
US5324571083	Eli Lilly	Stk	875	USD	874,20	682.694,80	0,95
US29249E1091	Enact Holdings	Stk	6.181	USD	36,24	199.919,28	0,28
US29261A1007	Encompass Health	Stk	979	USD	95,58	83.513,65	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1268

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	3.867 USD	197,51	681.665,01	0,95
US3364331070	First Solar	Stk	270 USD	252,79	60.916,00	0,08
US34354P1057	FlowsERVE	Stk	2.259 USD	50,97	102.763,43	0,14
US35905A1097	Frontdoor	Stk	12.652 USD	48,79	550.875,21	0,76
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	3.984 USD	83,69	297.577,87	0,41
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	904 USD	155,82	125.718,55	0,17
US38526M1062	Grand Canyon Education	Stk	3.804 USD	142,69	484.442,00	0,67
US4050241003	Haemonetics	Stk	857 USD	80,42	61.510,98	0,09
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	12.526 USD	38,00	424.818,81	0,59
US42704L1044	Herc Holdings	Stk	687 USD	159,16	97.588,45	0,14
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	16.201 USD	20,18	291.790,21	0,40
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	103 USD	507,23	46.628,33	0,06
US4571871023	Ingredion	Stk	3.424 USD	137,20	419.271,75	0,58
US45780R1014	Installed Building Products	Stk	331 USD	247,03	72.976,90	0,10
US45784P1012	Insulet	Stk	1.516 USD	231,97	313.862,02	0,44
US4581401001	Intel	Stk	9.235 USD	23,50	193.692,36	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	407 USD	486,04	176.552,62	0,24
US44980X1090	IPG Photonics	Stk	866 USD	74,50	57.581,36	0,08
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	4.188 USD	90,11	336.811,88	0,47
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	Stk	3.185 USD	110,86	315.131,67	0,44
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	2.985 USD	161,27	429.640,94	0,60
US4881522084	Kelly Services -A-	Stk	10.760 USD	21,21	203.685,76	0,28
US4824801009	KLA	Stk	320 USD	780,99	223.050,49	0,31
US5006432000	Korn Ferry	Stk	5.769 USD	74,19	381.991,46	0,53
US5010441013	Kroger	Stk	8.869 USD	56,81	449.683,74	0,62
US5128071082	Lam Research	Stk	745 USD	825,22	548.698,48	0,76
US5261071071	Lennox International	Stk	373 USD	604,84	201.352,52	0,28
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Stk	2.323 USD	24,90	51.624,55	0,07
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	605 USD	279,52	150.930,15	0,21
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	897 USD	222,80	178.367,35	0,25
US5745991068	Masco	Stk	768 USD	83,08	56.946,29	0,08
US58933Y1055	Merck	Stk	1.115 USD	113,41	112.858,42	0,16
US5528481030	MGIC Investment	Stk	11.732 USD	25,31	265.015,90	0,37
US5949181045	Microsoft	Stk	10.028 USD	426,66	3.818.598,45	5,30
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	1.815 USD	447,87	725.498,20	1,01
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	21.677 USD	21,34	412.858,60	0,57
US64110D1046	NetApp	Stk	3.503 USD	122,35	382.517,98	0,53
US6292093050	NMI Holdings -A-	Stk	9.423 USD	40,99	344.726,64	0,48
US6703461052	Nucor	Stk	375 USD	149,96	50.189,68	0,07
US67059N1081	Nutanix -A-	Stk	2.571 USD	59,55	136.644,32	0,19
US67066G1040	NVIDIA	Stk	34.931 USD	120,47	3.755.758,57	5,21
US68389X1054	Oracle	Stk	2.363 USD	167,22	352.662,82	0,49
US6907421019	Owens Corning	Stk	5.456 USD	172,05	837.793,10	1,16
US70805E1091	Pennant Group	Stk	2.168 USD	35,24	68.187,21	0,09
US7433151039	Progressive	Stk	794 USD	250,54	177.543,72	0,25
US7475251036	QUALCOMM	Stk	3.486 USD	169,69	527.948,27	0,73
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	488 USD	1.043,00	454.267,71	0,63
US7593516047	Reinsurance Group of America	Stk	1.101 USD	215,48	211.739,57	0,29
US79466L3024	Salesforce	Stk	1.257 USD	270,85	303.858,83	0,42
US8060371072	ScanSource	Stk	2.669 USD	47,74	113.720,49	0,16
US81762P1021	ServiceNow	Stk	408 USD	881,62	321.032,75	0,45
US78442P1066	SLM	Stk	6.670 USD	22,56	134.298,97	0,19
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	2.127 USD	125,54	238.318,28	0,33
US86800U1043	Super Micro Computer	Stk	125 USD	429,44	47.909,35	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	6.648 USD	49,54	293.937,33	0,41
US8718291078	Sysco	Stk	1.983 USD	77,47	137.108,38	0,19
US88160R1014	Tesla	Stk	1.532 USD	263,27	359.971,30	0,50
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	507 USD	611,36	276.638,56	0,38
US89055F1030	TopBuild	Stk	596 USD	404,14	214.973,95	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US88339J1051	Trade Desk -A-	Stk	587 USD	108,41	56.795,66	0,08
US90384S3031	Ulta Beauty	Stk	454 USD	395,86	160.400,31	0,22
US9113631090	United Rentals	Stk	127 USD	804,12	91.144,89	0,13
US91307C1027	United Therapeutics	Stk	1.018 USD	359,00	326.174,47	0,45
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	538 USD	581,77	279.345,28	0,39
US91529Y1064	Unum Group	Stk	6.899 USD	58,28	358.850,39	0,50
US9120081099	US Foods Holding	Stk	6.424 USD	60,68	347.903,54	0,48
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	2.704 USD	210,07	506.965,56	0,70
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	29.398 USD	45,15	1.184.500,32	1,64
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	709 USD	464,00	293.610,75	0,41
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	865 USD	96,99	74.877,41	0,10
US92847W1036	Vital Farms	Stk	1.326 USD	36,08	42.693,09	0,06
US94106L1098	Waste Management	Stk	1.281 USD	206,14	235.678,05	0,33
US9497461015	Wells Fargo	Stk	3.882 USD	55,79	193.294,56	0,27
US98138H1014	Workday -A-	Stk	1.080 USD	243,06	234.285,27	0,33
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.070.056,83</b>	<b>1,49</b>
<b>Frankreich</b>					<b>322.284,72</b>	<b>0,45</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	10.977 EUR	29,36	322.284,72	0,45
<b>USA</b>					<b>747.772,11</b>	<b>1,04</b>
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Stk	24.847 USD	33,72	747.772,11	1,04
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>70.936.903,61</b>	<b>98,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.160.623,19</b>	<b>1,61</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.160.623,19</b>	<b>1,61</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.114.336,59	1,55
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			46.286,60	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.160.623,19</b>	<b>1,61</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>10.790,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>10.790,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>10.790,00</b>	<b>0,01</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	55 EUR	195,90	10.790,00	0,01	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>10.790,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-38.693,74</b>	<b>-0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>72.069.623,06</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UV/ISIN: LU2591118620	122,56	102,30
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UY/ISIN: LU2591119198	102,67	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 CM3/ISIN: LU2818076502	1.029,12	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UW/ISIN: LU2591118893	1.238,36	1.025,81
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UZ/ISIN: LU2591119271	102,89	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	126.481,29	102.730,88
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UV/ISIN: LU2591118620	370.413	377.906
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UY/ISIN: LU2591119198	359.910	366.100
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 CM3/ISIN: LU2818076502	10	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 7UW/ISIN: LU2591118893	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UZ/ISIN: LU2591119271	10.363	11.681
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	10	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 7UX/ISIN: LU2591118976	120	125
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>		<b>72,1</b>	<b>62,2</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	68,19
Japan	4,67
Vereinigtes Königreich	4,03
Kanada	2,77
Schweiz	2,43
Singapur	2,09
Sonstige Länder	14,25
Sonstige Vermögenswerte	1,57
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	15.217,35
- negativer Zinssatz	-220,28
Dividenden	1.074.074,31
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	80,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.089.152,22</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-29.614,85
Pauschalvergütung	-863.678,06
Sonstige Kosten	-584,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-893.876,99</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>195.275,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.908.749,77
- Finanztermingeschäften	50.749,08
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	300.730,30
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.455.504,38</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.576.422,36
- Finanztermingeschäften	49.072,37
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-787,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>14.080.211,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 60.304.688,08)	70.936.903,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.160.623,19
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	77.601,36
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.199,14
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	10.790,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>72.191.117,30</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-41.285,57
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-80.208,67
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-121.494,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>72.069.623,06</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	62.239.305,26
Mittelzuflüsse	8.849.855,07
Mittelrückflüsse	-12.223.972,31
Ausschüttung	-875.776,33
Betriebsergebnis	14.080.211,37
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>72.069.623,06</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	377.906
- ausgegeben	47.699
- zurückgenommen	-55.191
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>370.414</b>

# Allianz Select Income and Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>144.335.125,28</b>	<b>81,07</b>
<b>Aktien</b>					<b>61.295.595,51</b>	<b>34,43</b>
<b>Irland</b>					<b>153.515,85</b>	<b>0,09</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	435 USD	352,91	153.515,85	0,09
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>548.722,50</b>	<b>0,31</b>
IE00059YS762	Linde	Stk	1.150 USD	477,15	548.722,50	0,31
<b>USA</b>					<b>60.593.357,16</b>	<b>34,03</b>
US88579Y1010	3M	Stk	7.310 USD	137,01	1.001.543,10	0,56
US00287Y1091	AbbVie	Stk	3.735 USD	194,49	726.420,15	0,41
US00724F1012	Adobe	Stk	710 USD	514,36	365.195,60	0,20
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	1.130 USD	163,85	185.150,50	0,10
US0200021014	Allstate	Stk	6.855 USD	186,96	1.281.610,80	0,72
US02079K3059	Alphabet -A-*	Stk	7.895 USD	164,78	1.300.938,10	0,73
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	3.625 USD	165,97	601.641,25	0,34
US0231351067	Amazon.com	Stk	12.640 USD	187,31	2.367.598,40	1,33
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Stk	865 USD	345,02	298.442,30	0,17
US03769M3043	Apollo Global Management	Stk	10.515 USD	68,29	718.069,35	0,40
US0378331005	Apple*	Stk	17.510 USD	231,20	4.048.312,00	2,27
US0605056821	Bank of America	Stk	935 USD	1.291,80	1.207.833,00	0,68
US0605051046	Bank of America	Stk	23.010 USD	39,30	904.293,00	0,51
US1011371077	Boston Scientific	Stk	12.825 USD	83,23	1.067.424,75	0,60
US11135F1012	Broadcom	Stk	2.585 USD	171,14	442.396,90	0,25
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	1.170 USD	270,57	316.566,90	0,18
US14040H1059	Capital One Financial	Stk	1.970 USD	148,38	292.308,60	0,16
US14448C1045	Carrier Global	Stk	6.990 USD	80,48	562.555,20	0,32
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	2.560 USD	123,77	316.851,20	0,18
US1667641005	Chevron	Stk	4.350 USD	144,80	629.880,00	0,35
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	4.730 USD	52,80	249.720,35	0,14
US1729674242	Citigroup	Stk	14.110 USD	61,81	872.139,10	0,49
US1912161007	Coca-Cola	Stk	5.040 USD	71,96	362.678,40	0,20
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	635 USD	253,90	161.226,50	0,09
US22160N1090	CoStar Group	Stk	8.890 USD	75,24	668.883,60	0,38
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	690 USD	898,41	619.902,90	0,35
US2310211063	Cummins	Stk	1.380 USD	324,60	447.948,00	0,25
US2358511028	Danaher	Stk	2.675 USD	275,26	736.320,50	0,41
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	3.930 USD	139,04	546.427,20	0,31
US23331A1097	DR Horton	Stk	1.570 USD	188,71	296.274,70	0,17
US26614N1028	DuPont de Nemours	Stk	2.840 USD	88,90	252.476,00	0,14
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	1.445 USD	325,78	470.752,10	0,26
US2788651006	Ecolab	Stk	2.365 USD	253,39	599.267,35	0,34
US5324571083	Eli Lilly	Stk	1.665 USD	874,20	1.455.543,00	0,82
US30161N1019	Exelon	Stk	25.250 USD	40,37	1.019.342,50	0,57
US31428X1063	FedEx	Stk	1.960 USD	273,44	535.942,40	0,30
US36828A1016	GE Vernova	Stk	610 USD	252,20	153.842,00	0,09
US3687361044	Generac Holdings	Stk	635 USD	154,98	98.412,30	0,05
US3696043013	General Electric	Stk	5.930 USD	184,80	1.095.864,00	0,62
US42824C2089	Hewlett Packard Enterprise	Stk	7.085 USD	60,25	426.871,25	0,24
US4370761029	Home Depot	Stk	3.295 USD	400,13	1.318.428,35	0,74
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	2.090 USD	486,04	1.015.823,60	0,57
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	5.275 USD	207,61	1.095.142,75	0,61
US48251W1045	KKR	Stk	4.545 USD	130,89	594.895,05	0,33
US5738741041	Marvell Technology	Stk	6.766 USD	71,18	481.603,88	0,27
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	2.715 USD	494,14	1.341.590,10	0,75
US5801351017	McDonald's	Stk	1.315 USD	304,21	400.036,15	0,22
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	3.870 USD	567,95	2.197.966,50	1,23
US5949181045	Microsoft	Stk	10.206 USD	426,66	4.354.491,96	2,45
US6153691059	Moody's	Stk	1.565 USD	473,43	740.917,95	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US64110L1061	Netflix	Stk	695 USD	705,62	490.405,90	0,28
US65339F6631	NextEra Energy	Stk	26.010 USD	55,25	1.437.052,50	0,81
US67066G1040	NVIDIA*	Stk	31.915 USD	120,47	3.844.800,05	2,16
US68389X1054	Oracle	Stk	2.505 USD	167,22	418.886,10	0,24
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	1.205 USD	339,59	409.199,93	0,23
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	1.970 USD	78,50	154.645,00	0,09
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	520 USD	1.043,00	542.360,00	0,30
US75513E1010	RTX	Stk	6.755 USD	120,58	814.517,90	0,46
US81762P1021	ServiceNow	Stk	655 USD	881,62	577.461,10	0,32
US8552441094	Starbucks	Stk	4.465 USD	97,17	433.864,05	0,24
US87612E1064	Target	Stk	3.260 USD	156,00	508.589,64	0,29
US88160R1014	Tesla	Stk	2.900 USD	263,27	763.483,00	0,43
US8825081040	Texas Instruments	Stk	4.235 USD	207,89	880.414,15	0,49
US8725401090	TJX Companies	Stk	5.760 USD	116,95	673.632,00	0,38
US90353T1007	Uber Technologies	Stk	5.875 USD	74,60	438.275,00	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	1.830 USD	581,77	1.064.639,10	0,60
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	13.360 USD	45,15	603.137,20	0,34
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	1.520 USD	464,00	705.280,00	0,40
US9311421039	Walmart	Stk	9.535 USD	80,30	765.660,50	0,43
US9497468044	Wells Fargo	Stk	1.425 USD	1.278,10	1.821.292,50	1,02
<b>Obligationen</b>					<b>82.006.906,34</b>	<b>46,06</b>
<b>Bermudas</b>					<b>1.374.336,68</b>	<b>0,77</b>
US472145AF83	2.0000 % Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	495,0 %	99,62	493.142,90	0,28
US62886HBD26	1.1250 % NCL USD Notes 21/27	USD	905,0 %	97,37	881.193,78	0,49
<b>Kanada</b>					<b>1.766.398,02</b>	<b>0,99</b>
US11271LAD47	4.8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	875,0 %	102,04	892.865,66	0,50
US67077MAT53	4.2000 % Nutrien USD Notes 19/29	USD	875,0 %	99,83	873.532,36	0,49
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.230.455,73</b>	<b>0,69</b>
US01609WBF86	0.5000 % Alibaba Group Holding USD Notes 24/31	USD	450,0 %	130,57	587.571,75	0,33
US81141RAF73	2.3750 % Sea USD Notes 20/25	USD	535,0 %	120,17	642.883,98	0,36
<b>Irland</b>					<b>3.693.512,89</b>	<b>2,07</b>
US00774MBE49	6.1500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 23/30	USD	1.825,0 %	108,01	1.971.119,36	1,10
US892938AA96	5.2500 % Trane Technologies Financing USD Notes 23/33	USD	1.635,0 %	105,35	1.722.393,53	0,97
<b>Japan</b>					<b>1.162.956,47</b>	<b>0,65</b>
US606822BC70	4.0500 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/28	USD	1.165,0 %	99,82	1.162.956,47	0,65
<b>Supranational</b>					<b>1.275.692,29</b>	<b>0,72</b>
US62954HAV06	4.3000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 22/29	USD	1.280,0 %	99,66	1.275.692,29	0,72
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.066.396,40</b>	<b>1,16</b>
XS2796320443	0.6667 % Barclays Bank USD MTN 24/24	USD	540,0 %	1.747,56	943.682,40	0,53
US06744EDH71	1.0000 % Barclays Bank USD MTN 24/29	USD	1.080,0 %	103,96	1.122.714,00	0,63
<b>USA</b>					<b>69.437.157,86</b>	<b>39,01</b>
US00827BAB27	0.0000 % Affirm Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	1.405,0 %	88,45	1.242.722,50	0,70
US00971TAL52	0.3750 % Akamai Technologies USD Notes 19/27	USD	345,0 %	103,68	357.706,15	0,20
US00971TAN19	1.1250 % Akamai Technologies USD Notes 23/29	USD	465,0 %	101,92	473.908,17	0,27
US02043QAB32	1.0000 % Alnylam Pharmaceuticals USD Notes 22/27	USD	635,0 %	117,30	744.884,39	0,42
US02376RAF91	6.5000 % American Airlines Group USD Notes 20/25	USD	550,0 %	102,10	561.573,71	0,32
US025816DA48	4.4200 % American Express USD FLR-Notes 22/33	USD	1.200,0 %	99,23	1.190.746,20	0,67
US03027XBZ24	5.6500 % American Tower USD Notes 23/33	USD	775,0 %	105,82	820.084,08	0,46
US03740MAD20	5.4500 % Aon North America USD Notes 24/34	USD	1.065,0 %	105,03	1.118.548,63	0,63
US045054AR41	5.9500 % Ashtead Capital USD Notes 23/33	USD	910,0 %	105,55	960.508,19	0,54
US090043AD21	0.0000 % BILL Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.04.2027	USD	360,0 %	88,75	319.515,42	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US09061GAK76	1.2500 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 20/27	USD	190,0 %	95,51	181.476,77	0,10
US852234AF05	0.1250 % Block USD Notes 20/25	USD	855,0 %	98,21	839.714,41	0,47
US09711BER33	1.0000 % BofA Finance USD MTN 24/27	USD	825,0 %	110,89	914.842,50	0,51
US09951LAC72	5.9500 % Booz Allen Hamilton USD Notes 23/33	USD	1.820,0 %	107,16	1.950.278,88	1,10
US10806XAD49	2.2500 % Bridgebio Pharma USD Notes 21/29	USD	240,0 %	84,14	201.924,56	0,11
US11135FCD15	4.8000 % Broadcom USD Notes 24/34	USD	860,0 %	100,66	865.709,54	0,49
US12513GBL23	5.5500 % CDW Via CDW Finance USD Notes 24/34	USD	915,0 %	102,33	936.314,38	0,53
US15089QAN43	6.3300 % Celanese US Holdings USD Notes 22/29	USD	875,0 %	106,25	929.725,39	0,52
US808513CD58	5.6430 % Charles Schwab USD FLR-Notes 23/29	USD	925,0 %	104,49	966.574,13	0,54
US17291LX344	1.0000 % Citigroup Global Markets Holdings USD MTN 24/27	USD	800,0 %	124,41	995.280,00	0,56
US17291LXA87	1.2500 % Citigroup Global Markets Holdings USD MTN 24/27	USD	780,0 %	110,40	861.120,00	0,48
US19260QAB32	0.5000 % Coinbase Global USD Notes 21/26	USD	880,0 %	98,60	867.636,14	0,49
US20717MAB90	0.0000 % Confluent USD Zero-Coupon Notes 15.01.2027	USD	475,0 %	88,77	421.636,31	0,24
US210385AD21	6.1250 % Constellation Energy Generation USD Notes 23/34	USD	775,0 %	110,08	853.154,41	0,48
US25389JAV89	5.5500 % Digital Realty Trust USD Notes 22/28	USD	1.800,0 %	103,64	1.865.563,74	1,05
US26142RAB06	0.0000 % DraftKings Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	660,0 %	87,03	574.368,37	0,32
US292554AP79	4.0000 % Encore Capital Group USD Notes 23/29	USD	515,0 %	101,11	520.740,55	0,29
US29278NAN30	5.5000 % Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	950,0 %	102,61	974.777,52	0,55
US29355AAK34	0.0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	400,0 %	88,43	353.713,53	0,20
US29415FAB04	2.3750 % Envista Holdings USD Notes 20/25	USD	140,0 %	109,45	153.236,43	0,09
US29786AAL08	0.1250 % Etsy USD Notes 20/27	USD	825,0 %	86,08	710.177,51	0,40
US30063PAC95	0.3750 % Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	655,0 %	93,09	609.764,48	0,34
US337738BE73	5.6000 % Fiserv USD Notes 23/33	USD	950,0 %	106,19	1.008.780,49	0,57
US343412AJ13	1.1250 % Fluor USD Notes 23/29	USD	495,0 %	122,87	608.214,42	0,34
US362273BZ69	4.0000 % GS Finance USD MTN 23/26	USD	515,0 %	125,51	646.376,50	0,36
US362273CC65	1.0000 % GS Finance USD MTN 24/27	USD	805,0 %	118,44	953.442,00	0,54
US362273CE22	1.2500 % GS Finance USD MTN 24/27	USD	900,0 %	106,80	961.200,00	0,54
US40637HAD17	0.2500 % Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27	USD	645,0 %	100,71	649.571,17	0,37
US404119BW86	5.8750 % HCA USD Notes 19/29	USD	1.510,0 %	104,95	1.584.703,17	0,89
US444859BT81	3.7000 % Humana USD Notes 22/29	USD	875,0 %	97,48	852.920,25	0,48
US45687VAF31	5.4500 % Ingersoll Rand USD Notes 24/34	USD	1.360,0 %	105,48	1.434.587,16	0,81
US45784PAK75	0.3750 % Insulet USD Notes 19/26	USD	270,0 %	119,57	322.840,64	0,18
US462222AD25	0.0000 % Ionis Pharmaceuticals USD Zero-Coupon Notes 01.04.2026	USD	40,0 %	100,52	40.206,55	0,02
US46266TAF57	6.2500 % IQVIA USD Notes 24/29	USD	1.305,0 %	106,44	1.388.991,24	0,78
US48134WL960	1.0000 % JPMorgan Chase Financial USD Notes 24/27	USD	655,0 %	102,36	670.458,00	0,38
US48134XLM55	1.2500 % JPMorgan Chase Financial USD Notes 24/27	USD	495,0 %	114,92	568.854,00	0,32
US531229AQ58	2.2500 % Liberty Media - Liberty Formula One USD Notes 22/27	USD	425,0 %	110,65	470.242,20	0,26
US538034BA63	3.1250 % Live Nation Entertainment USD Notes 23/29	USD	965,0 %	122,80	1.184.977,12	0,67
US548661EQ61	5.1500 % Lowe's Companies USD Notes 23/33	USD	520,0 %	104,44	543.105,32	0,31
US55024UAD19	0.5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	910,0 %	98,44	895.769,08	0,50
US55955DAB64	0.2500 % Magnite USD Notes 21/26	USD	620,0 %	93,13	577.421,33	0,32
US571748BR21	5.7500 % Marsh & McLennan Companies USD Notes 22/32	USD	950,0 %	108,83	1.033.930,79	0,58
US573874AQ74	5.9500 % Marvell Technology USD Notes 23/33	USD	1.775,0 %	107,63	1.910.415,46	1,07
US596278AB74	1.0000 % Middleby USD Notes 20/25	USD	215,0 %	116,58	250.640,03	0,14
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	955,0 %	105,06	1.003.286,71	0,56
US61776RZY34	1.2500 % Morgan Stanley Finance USD MTN 24/27	USD	540,0 %	110,00	594.000,00	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
US64110LAZ94	4.9000 % Netflix USD Notes 24/34	USD	1.525,0	103,67	1.580.935,93	0,89	
US674599ED34	6.6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	1.175,0	108,09	1.270.109,20	0,71	
US682189AU93	0.5000 % ON Semiconductor USD Notes 23/29	USD	815,0	102,12	832.261,36	0,47	
US68389XCJ28	6.2500 % Oracle USD Notes 22/32	USD	505,0	110,84	559.751,24	0,31	
US690742AP69	5.7000 % Owens Corning USD Notes 24/34	USD	1.345,0	106,47	1.431.982,76	0,80	
US694308KG17	5.9000 % Pacific Gas and Electric USD Notes 22/32	USD	890,0	106,08	944.098,56	0,53	
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corporation of America USD Notes 23/33	USD	1.550,0	106,71	1.653.989,66	0,93	
US74736LAD10	0.7500 % Q2 Holdings USD Notes 19/26	USD	440,0	109,25	480.715,66	0,27	
US76954AAB98	4.6250 % Rivian Automotive USD Notes 23/29	USD	420,0	91,21	383.096,02	0,22	
US803607AD25	1.2500 % Sarepta Therapeutics USD Notes 22/27	USD	500,0	114,88	574.393,39	0,32	
US82452JAD19	0.5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	1.100,0	104,05	1.144.590,17	0,64	
US83304AAB26	0.7500 % Snap USD Notes 19/26	USD	1.170,0	96,89	1.133.659,81	0,64	
US842587DP95	3.8750 % Southern USD Notes 23/25	USD	890,0	110,94	987.384,64	0,55	
US84921RAB69	0.0000 % Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	500,0	99,69	498.453,54	0,28	
US86745KAH77	2.6250 % Sunnova Energy International USD Notes 22/28	USD	375,0	66,87	250.746,05	0,14	
US87165BAP85	5.1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	1.365,0	100,01	1.365.167,76	0,77	
US871829BL07	5.9500 % Sysco USD Notes 20/30	USD	750,0	107,61	807.045,45	0,45	
US87264ADF93	5.1500 % T-Mobile USA USD Notes 24/34	USD	1.910,0	103,32	1.973.455,36	1,11	
US902252AB17	0.2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	445,0	122,08	543.252,26	0,31	
US90353TAJ97	0.0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	1.150,0	110,57	1.271.504,94	0,71	
US90353TAP57	4.8000 % Uber Technologies USD Notes 24/34	USD	1.280,0	100,10	1.281.337,47	0,72	
US91332UAB70	0.0000 % Unity Software USD Zero-Coupon Notes 15.11.2026	USD	465,0	89,76	417.361,16	0,23	
US91879QAN97	0.0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	375,0	94,60	354.736,47	0,20	
US94419LAF85	1.0000 % Wayfair USD Notes 19/26	USD	1.275,0	93,69	1.194.512,34	0,67	
US94419LAP67	3.2500 % Wayfair USD Notes 22/27	USD	100,0	121,29	121.289,27	0,07	
US98139AAD72	1.2500 % Workiva USD Notes 23/28	USD	65,0	95,45	62.045,53	0,04	
US98954MAH43	2.7500 % Zillow Group USD Notes 20/25	USD	730,0	113,21	826.421,24	0,46	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>1.032.623,43</b>	<b>0,58</b>
<b>USA</b>						<b>1.032.623,43</b>	<b>0,58</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	3.162	USD 230,19	727.860,78	0,41	
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	345	USD 883,37	304.762,65	0,17	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>20.092.338,08</b>	<b>11,29</b>
<b>Obligationen</b>						<b>20.092.338,08</b>	<b>11,29</b>
<b>Kaimaninseln</b>						<b>804.909,86</b>	<b>0,45</b>
US89677QAA58	0.7500 % Trip.com Group USD Notes 24/29	USD	690,0	116,65	804.909,86	0,45	
<b>Irland</b>						<b>1.728.606,48</b>	<b>0,97</b>
US344045AA72	6.3750 % Flutter Treasury USD Notes 24/29	USD	1.670,0	103,51	1.728.606,48	0,97	
<b>USA</b>						<b>17.558.821,74</b>	<b>9,87</b>
US212015AT84	5.7500 % Continental Resources USD Notes 20/31	USD	1.500,0	102,53	1.537.943,40	0,86	
US313747BD82	3.2500 % Federal Realty OP USD Notes 24/29	USD	645,0	105,06	677.620,33	0,38	
US37940XAT90	1.5000 % Global Payments USD Notes 24/31	USD	1.490,0	95,67	1.425.487,41	0,80	
US387328AE75	3.2500 % Granite Construction USD Notes 24/30	USD	540,0	122,10	659.358,50	0,37	
US405024AC41	2.5000 % Haemonetics USD Notes 24/29	USD	485,0	100,85	489.098,67	0,28	
US450056AA40	1.5000 % iRhythm Technologies USD Notes 24/29	USD	195,0	91,08	177.615,12	0,10	
US530307AE75	3.1250 % Liberty Broadband USD Notes 23/53	USD	615,0	99,73	613.312,32	0,34	
US44932KAA43	2.0000 % Match Group Financeco 3 USD Notes 19/30	USD	450,0	89,85	404.315,39	0,23	
US595017BF02	0.7500 % Microchip Technology USD Notes 24/30	USD	655,0	99,45	651.367,08	0,37	
US594972AK77	0.8750 % MicroStrategy USD Notes 24/31	USD	635,0	105,59	670.502,06	0,38	
US594972AP64	0.6250 % MicroStrategy USD Notes 24/28	USD	145,0	122,42	177.507,58	0,10	
US55306NAA28	1.2500 % MKS Instruments USD Notes 24/30	USD	380,0	100,72	382.731,77	0,22	
US671044AE59	2.2500 % OSI Systems USD Notes 24/29	USD	490,0	102,93	504.344,26	0,28	
US70202LAC63	2.6250 % Parsons USD Notes 24/29	USD	665,0	126,46	840.938,26	0,47	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1278

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US69331CAK45	4.2500 % PG&E USD Notes 23/27	USD	1.305,0 %	108,26	1.412.747,26	0,79
US759916AC34	1.0000 % Repligen USD Notes 23/28	USD	80,0 %	104,03	83.222,60	0,05
US76954AAC71	3.6250 % Rivian Automotive USD Notes 23/30	USD	445,0 %	80,23	357.020,16	0,20
US83406FAA03	0.0000 % SoFi Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.10.2026	USD	630,0 %	90,88	572.566,10	0,32
US85855CAE03	6.3750 % Stellantis Finance US USD Notes 22/32	USD	650,0 %	106,60	692.908,71	0,39
US86800UAA25	0.0000 % Super Micro Computer USD Zero-Coupon Notes 01.03.2029	USD	115,0 %	81,46	93.675,63	0,05
US911365BQ63	6.0000 % United Rentals North America USD Notes 22/29	USD	1.775,0 %	103,25	1.832.723,53	1,03
US92564RAJ41	5.7500 % VICI Properties Via VICI Note USD Notes 22/27	USD	1.835,0 %	101,85	1.868.983,28	1,05
US95041AAD00	3.1250 % Welltower OP USD Notes 24/29	USD	1.235,0 %	116,02	1.432.832,32	0,81
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.232.011,04</b>	<b>1,25</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.232.011,04</b>	<b>1,25</b>
<b>USA</b>					<b>2.232.011,04</b>	<b>1,25</b>
US833445AA70	0.0000 % Snowflake USD Zero-Coupon Notes 01.10.2027	USD	165,0 %	105,49	174.063,27	0,10
US833445AC37	0.0000 % Snowflake USD Zero-Coupon Notes 01.10.2029	USD	405,0 %	103,48	419.106,01	0,23
US98379KAA07	6.2500 % XPO USD Notes 23/28	USD	1.600,0 %	102,43	1.638.841,76	0,92
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>166.659.474,40</b>	<b>93,61</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.942.015,34</b>	<b>5,58</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>9.942.015,34</b>	<b>5,58</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.511.757,42	5,34
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			430.257,92	0,24
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.942.015,34</b>	<b>5,58</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-2.455,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-2.455,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>-2.455,03</b>	<b>0,00</b>
Call 84 Marvell Technology 10/24	Ktr	-34 USD	0,16	162,18	0,00	
Call 85 Uber Technologies 10/24	Ktr	-20 USD	0,19	219,20	0,00	
Call 87.5 Carrier Global 10/24	Ktr	-35 USD	0,20	191,80	0,00	
Call 130 RTX 10/24	Ktr	-64 USD	0,17	158,72	0,00	
Call 146 3M 10/24	Ktr	-37 USD	0,28	-279,35	0,00	
Call 150 NVIDIA 10/24	Ktr	-153 USD	0,15	1.390,77	0,00	
Call 180 Oracle 10/24	Ktr	-13 USD	0,26	29,64	0,00	
Call 190 Advanced Micro Devices 10/24	Ktr	-6 USD	0,63	-59,46	0,00	
Call 190 GE Aerospace 10/24	Ktr	-30 USD	2,39	-5.909,70	0,00	
Call 205 Broadcom 10/24	Ktr	-13 USD	0,15	357,50	0,00	
Call 210 Dr Horton 10/24	Ktr	-8 USD	0,35	-19,28	0,00	
Call 225 Texas Instruments 10/24	Ktr	-11 USD	0,57	-116,16	0,00	
Call 310 Cadence Design Systems 10/24	Ktr	-6 USD	0,35	106,92	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 350 Cummins 10/24	Ktr	-7 USD	0,58	-73,92	0,00
Call 360 Eaton 10/24	Ktr	-7 USD	0,40	185,22	0,00
Call 390 Palo Alto Networks 10/24	Ktr	-6 USD	0,59	-29,76	0,00
Call 470 Micron Technology 10/24	Ktr	-26 USD	0,17	179,66	0,00
Call 1,020 Eli Lilly 10/24	Ktr	-10 USD	0,51	935,00	0,00
Call 1,020 Servicenow 10/24	Ktr	-4 USD	0,83	198,28	0,00
Call 1,200 Regeneron Pharmaceuticals 10/24	Ktr	-3 USD	2,40	-82,29	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>803.161,78</b>	<b>0,45</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>803.161,78</b>	<b>0,45</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-21.346,30		-669,33	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-2.141,48		-29,43	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-128,46		-4,77	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-1.397.682,84		-17.572,58	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-898.557,44		46.336,50	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-444.980,70		9.667,55	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-28.554,62		1.501,33	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-23.080.704,46		763.932,51	0,43
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>800.706,75</b>	<b>0,45</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>626.455,41</b>	<b>0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>178.028.651,90</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	8,20	7,52	7,47
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	8,42	7,68	7,55
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	8,39	7,65	7,54
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	8,25	7,60	7,58
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	8,42	7,71	7,60
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	10,78	9,28	8,59
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	1.022,40	871,21	797,21
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57R/ISIN: LU2403377976	9.974.195	5.551.654	4.994.838
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3C 57S/ISIN: LU2403378198	164.283	236.404	231.254
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3C 57T/ISIN: LU2403378271	48.347	78.902	25.122
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57U/ISIN: LU2403378354	2.663	2.612	5.694
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	3.538.177	4.294.160	4.210.471
- Klasse AM (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57Q/ISIN: LU2403377893	6.120.614	839.464	422.185
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 7N4/ISIN: LU2420271590	111	111	111
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 57P/ISIN: LU2403377620	100.000	100.001	100.001
Teilfondsvermögen in Mio. USD		178,0	119,4	106,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	84,74
Irland	3,13
Sonstige Länder	5,74
Sonstige Vermögenswerte	6,39
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.775.937,79
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	278.007,09
- negativer Zinssatz	-7.463,14
Dividenden	749.827,99
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.796.309,73</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-6.334,89
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-34.434,96
Pauschalvergütung	-1.182.327,05
Sonstige Kosten	-2.063,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.225.160,04</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.571.149,69</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	52.717,06
- Wertpapiergeschäften	5.335.258,09
- Finanztermingeschäften	-561,30
- Devisentermingeschäften	-252.926,87
- Devisen	-5.975,33
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>7.699.661,34</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-4.960,03
- Wertpapiergeschäften	13.448.165,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.313.685,52
- Devisen	-64,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.456.488,13</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 158.798.866,04)	166.659.474,40
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.942.015,34
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	770.891,30
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	9.697,48
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	909.466,74
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	4.114,89
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	821.437,89
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>179.117.098,04</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.347,97
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-15.634,47
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-40.964,33
- Wertpapiergeschäften	-858.219,80
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-147.433,54
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-6.569,92
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-18.276,11
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.088.446,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>178.028.651,90</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	119.368.508,83
Mittelzuflüsse	46.801.280,49
Mittelrückflüsse	-8.299.521,32
Ausschüttung	-2.298.104,23
Betriebsergebnis	22.456.488,13
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>178.028.651,90</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.551.654
- ausgegeben	5.742.108
- zurückgenommen	-1.319.567
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.974.195</b>

# Allianz Selection Alternative

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>288.456.008,90</b>	<b>100,05</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>71.955.918,90</b>	<b>24,96</b>
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds - Lazard Rathmore Alternative Fund -U- (H-EUR) - (0.820%)	Stk	273.000 EUR	106,14	28.976.301,90	10,05
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1.570%)	Stk	345.000 EUR	124,58	42.979.617,00	14,91
<b>Luxemburg</b>					<b>216.500.090,00</b>	<b>75,09</b>
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1.600%)	Stk	31.000 EUR	1.400,78	43.424.180,00	15,06
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- (H-EUR) - (1.140%)	Stk	3.085.000 EUR	14,01	43.209.127,00	14,99
LU0912262358	Helium Fund SICAV - Helium Performance -S-EUR- EUR - (1.180%)	Stk	27.900 EUR	1.551,22	43.279.038,00	15,01
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- (H-EUR) - (1.460%)	Stk	321.500 EUR	89,44	28.754.960,00	9,97
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (1.980%)	Stk	2.185.000 EUR	13,17	28.772.517,00	9,98
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1.340%)	Stk	40.900 EUR	710,52	29.060.268,00	10,08
<b>Investmentanteile</b>					<b>288.456.008,90</b>	<b>100,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>306.619,26</b>	<b>0,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>306.619,26</b>	<b>0,11</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			306.619,26	0,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>306.619,26</b>	<b>0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-448.774,29</b>	<b>-0,16</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>288.313.853,87</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	97,15	92,99	93,67
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	109,05	103,19	102,82
Aktienumlauf in Stück		2.801.216	5.422.586	5.658.183
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	1.440.876	3.035.337	3.964.903
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	1.360.340	2.387.249	1.693.280
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		288,3	528,6	545,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	40,08
Internationale Aktien	29,90
Europäische Aktien	15,06
Absolute Return Europe/Nordamerika	15,01
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,05% des Nettovermögens.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	20.413,67
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	830.949,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>851.362,74</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-37.045,72
Pauschalvergütung	-2.605.053,13
Sonstige Kosten	-6.410,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.648.508,88</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.797.146,14</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.941.806,12
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-8.738.952,26</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	25.664.246,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.925.293,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	288.456.008,90
(Anschaffungspreis EUR 267.402.449,90)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	306.619,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	188.181,31
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>288.950.809,47</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-448.225,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.730,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-636.955,60</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>288.313.853,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	528.588.797,35
Mittelzuflüsse	13.838.028,67
Mittelrückflüsse	-271.038.265,89
Betriebsergebnis	16.925.293,74
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>288.313.853,87</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.422.586
- ausgegeben	132.690
- zurückgenommen	-2.754.060
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.801.216</b>

# Allianz Selection Fixed Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>2.294.407.846,31</b>	<b>99,95</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>160.855.830,00</b>	<b>7,01</b>
FR0010235507	Lazard Funds - Lazard Credit Opportunities -PC- EUR - (0.970%)	Stk	106.200 EUR	1.514,65	160.855.830,00	7,01
<b>Deutschland</b>					<b>390.111.744,00</b>	<b>16,99</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0.390%)	Stk	225.200 EUR	1.019,49	229.589.148,00	10,00
DE0009797415	Allianz Rentenfonds -P- EUR - (0.340%)	Stk	151.100 EUR	1.062,36	160.522.596,00	6,99
<b>Irland</b>					<b>459.790.700,00</b>	<b>20,03</b>
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (2.630%)	Stk	10.200.000 EUR	11,26	114.852.000,00	5,00
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.520%)	Stk	13.540.000 EUR	10,20	138.108.000,00	6,02
IE00B80G9288	PIMCO Global Investors Series plc - Income Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.550%)	Stk	7.530.000 EUR	15,19	114.380.700,00	4,98
IE00BKT1DL55	Pimco Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund -Institutional- (H-EUR) - (0.650%)	Stk	10.750.000 EUR	8,60	92.450.000,00	4,03
<b>Luxemburg</b>					<b>1.283.649.572,31</b>	<b>55,92</b>
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -WT3- EUR - (0.290%)	Stk	64.210 EUR	1.068,46	68.605.816,60	2,99
LU2560092004	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Opportunistic Bond -WT- (H2-EUR) - (0.440%)	Stk	110.700 EUR	1.029,46	113.961.222,00	4,96
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0.420%)	Stk	102.400 EUR	899,85	92.144.640,00	4,01
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0.480%)	Stk	55.900 EUR	1.225,59	68.510.481,00	2,98
LU2490324410	Carmignac Portfolio SICAV - Flexible Bond -IW- EUR - (0.950%)	Stk	154.000 EUR	1.190,45	183.329.300,00	7,99
LU1303786096	DNB SICAV - High Yield -Institutional A- EUR - (0.430%)	Stk	0 EUR	124,62	0,11	0,00
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds -I- EUR - (0.690%)	Stk	1.419.500 EUR	129,00	183.115.500,00	7,98
LU1846391495	IVO Funds - IVO FIXED INCOME -W- EUR - (0.750%)	Stk	738.700 EUR	125,06	92.381.822,00	4,02
LU1814670961	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I2- (H-EUR) - (0.570%)	Stk	653.000 EUR	105,67	69.002.510,00	3,01
LU0628638206	Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund -CP- EUR - (0.510%)	Stk	9.340.000 EUR	12,27	114.564.440,00	4,99
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0.500%)	Stk	709.000 EUR	128,70	91.250.710,60	3,98
LU2098116341	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0.450%)	Stk	1.045.000 EUR	109,39	114.312.550,00	4,98
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond -HI- EUR - (0.830%)	Stk	943.000 EUR	98,06	92.470.580,00	4,03
<b>Investmentanteile</b>					<b>2.294.407.846,31</b>	<b>99,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.877.596,55</b>	<b>0,17</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.877.596,55</b>	<b>0,17</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.877.596,55	0,17
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.877.596,55</b>	<b>0,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-2.666.657,18</b>	<b>-0,12</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.295.618.785,68</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse Allianz Strategies Obligataires AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	101,44	92,38	89,26
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	113,68	102,82	98,45
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse Allianz Strategies Obligataires AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	21.388.604	28.852.552	24.044.282
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	11.093.333	16.280.453	16.943.512
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	10.295.271	12.572.099	7.100.770
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		2.295,6	2.796,7	2.211,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	72,99
Euroraum-Anleihen	21,97
Europäische Anleihen	4,99
Sonstige Vermögenswerte	0,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	162.169,17
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	9.492.504,87
Sonstige Erträge	1.306.752,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.961.427,01</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-463.876,89
Pauschalvergütung	-13.187.068,38
Sonstige Kosten	-35.599,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-13.686.544,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.725.117,86</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-44.718.911,14
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-47.444.029,00</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	283.022.187,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>235.578.158,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	2.294.407.846,31
(Anschaffungspreis EUR 2.175.759.843,65)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.877.596,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.562,41
- Wertpapiergeschäften	1.462.000,00
Sonstige Forderungen	361.877,56
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.300.112.882,83</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.570.559,38
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-923.537,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.494.097,15</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.295.618.785,68</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.796.656.078,31
Mittelzuflüsse	80.094.889,59
Mittelrückflüsse	-816.710.340,75
Betriebsergebnis	235.578.158,53
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.295.618.785,68</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	28.852.552
- ausgegeben	742.726
- zurückgenommen	-8.206.674
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>21.388.604</b>

# Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>176.759.476,52</b>	<b>99,74</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>111.298.146,42</b>	<b>62,80</b>
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1.650%)	Stk	21.850 EUR	849,84	18.569.004,00	10,48
FR0011631019	CM-CIC PME-ETI Actions FCP -C- EUR - (2.000%)	Stk	101.300 EUR	176,58	17.887.554,00	10,09
FR0013017902	DNCA ACTIONS EURO PME -F- EUR - (0.990%)	Stk	974 EUR	18.195,73	17.722.641,02	10,00
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1.930%)	Stk	9.720 EUR	2.214,72	21.527.078,40	12,15
FR0011606268	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP -CR- EUR - (2.310%)	Stk	83.300 EUR	214,35	17.855.355,00	10,07
FR0011171412	Sextant PME -I- EUR - (1.000%)	Stk	4.610 EUR	3.847,40	17.736.514,00	10,01
<b>Luxemburg</b>					<b>65.461.330,10</b>	<b>36,94</b>
LU1937143748	AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Micro-cap -F- EUR - (1.280%)	Stk	89.650 EUR	139,76	12.529.484,00	7,07
LU1832174889	INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV - Europe Small -XC- EUR - (2.190%)	Stk	115.700 EUR	150,51	17.414.007,00	9,83
LU0104337620	Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2.120%)	Stk	27.990 EUR	760,29	21.280.517,10	12,01
LU1303941329	Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Micro-cap -M- EUR - (1.020%)	Stk	75.900 EUR	187,58	14.237.322,00	8,03
<b>Investmentanteile</b>					<b>176.759.476,52</b>	<b>99,74</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>506.499,74</b>	<b>0,29</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>506.499,74</b>	<b>0,29</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			506.499,74	0,29
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>506.499,74</b>	<b>0,29</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR -47.244,91</b>	<b>-0,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>177.218.731,35</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	110,17	98,09	95,99
Aktienumlauf in Stück	1.608.666	1.464.522	1.419.168
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.608.666	1.464.522	1.419.168
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	177,2	143,7	136,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Europäische Aktien	60,17
Euroraum-Aktien	32,50
Aktien Europa ex UK	7,07
Sonstige Vermögenswerte	0,26
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.202,91
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	667.586,53
<b>Summe der Erträge</b>	<b>675.789,44</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-60.542,16
Pauschalvergütung	-2.073.966,40
Sonstige Kosten	-3.013,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.137.521,64</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.461.732,20</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	787.925,49
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-673.806,71</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	19.205.943,97
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>18.532.137,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	176.759.476,52
(Anschaffungspreis EUR 166.631.138,29)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	506.499,74
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	190.029,67
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>177.456.005,93</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-59.446,83
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-177.827,75
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-237.274,58</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>177.218.731,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	143.654.705,32
Mittelzuflüsse	29.473.665,26
Mittelrückflüsse	-14.441.776,49
Betriebsergebnis	18.532.137,26
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>177.218.731,35</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.464.522
- ausgegeben	279.224
- zurückgenommen	-135.080
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.608.666</b>

# Allianz Selective Global High Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>57.116.879,90</b>	<b>62,81</b>
<b>Obligationen</b>						<b>57.116.879,90</b>	<b>62,81</b>
<b>Australien</b>						<b>416.565,32</b>	<b>0,46</b>
USQ7390AAB81	7.5000 %	Perenti Finance USD Notes 24/29	USD	400,0 %	104,14	416.565,32	0,46
<b>Österreich</b>						<b>406.642,57</b>	<b>0,45</b>
XS2724532333	10.5000 %	ams-OSRAM EUR Notes 23/29	EUR	350,0 %	103,69	406.642,57	0,45
<b>Belgien</b>						<b>1.043.134,65</b>	<b>1,15</b>
BE6342263157	5.7500 %	Azelis Finance EUR Notes 23/28	EUR	900,0 %	103,44	1.043.134,65	1,15
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.434.569,96</b>	<b>2,67</b>
USG5265VAA10	6.7500 %	Kingston Airport Revenue Finance USD Notes 24/36	USD	450,0 %	103,50	465.750,00	0,51
USG53901AA58	10.8750 %	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance USD Notes 23/31	USD	800,0 %	109,63	877.036,00	0,96
USG5975LAE68	5.3750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	700,0 %	93,39	653.718,45	0,72
USG98149AH33	5.6250 %	Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	450,0 %	97,35	438.065,51	0,48
<b>Kolumbien</b>						<b>892.183,59</b>	<b>0,98</b>
US05968LAL62	4.6250 %	Bancolumbia USD FLR-Notes 19/29	USD	900,0 %	99,13	892.183,59	0,98
<b>Frankreich</b>						<b>6.933.723,25</b>	<b>7,63</b>
US225313AJ46	8.1250 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	525,0 %	103,01	540.804,50	0,60
XS2623222978	5.0000 %	Crown European Holdings EUR Notes 23/28	EUR	650,0 %	104,44	760.606,60	0,84
FR0011700293	5.8750 %	Électricité de France GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	800,0 %	97,56	1.047.058,60	1,15
FR0013318102	2.8750 %	Elis EUR MTN 18/26	EUR	900,0 %	99,60	1.004.410,71	1,10
FR001400H0F5	5.5000 %	Nexans EUR Notes 23/28	EUR	600,0 %	105,87	711.753,00	0,78
FR001400OLD1	4.8750 %	Opmobility EUR MTN 24/29	EUR	800,0 %	100,01	896.469,98	0,99
XS2332306344	2.1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0 %	95,02	1.117.855,37	1,23
FR001400IU83	7.2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	700,0 %	108,98	854.764,49	0,94
<b>Deutschland</b>						<b>2.172.221,60</b>	<b>2,39</b>
XS1222594472	3.5000 %	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	900,0 %	98,45	992.739,43	1,09
DE000CZ45W81	6.5000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 22/32	EUR	400,0 %	107,44	481.527,53	0,53
DE000CZ45WB5	7.8750 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/undefined	EUR	200,0 %	107,05	239.890,62	0,27
XS2767965853	5.3750 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	102,21	458.064,02	0,50
<b>Griechenland</b>						<b>422.162,81</b>	<b>0,46</b>
XS2562483441	8.7500 %	National Bank of Greece GBP FLR-MTN 22/27	GBP	300,0 %	104,89	422.162,81	0,46
<b>Italien</b>						<b>4.427.456,97</b>	<b>4,87</b>
XS2397352662	4.7500 %	Iccrea Banca EUR FLR-MTN 21/32	EUR	750,0 %	101,15	850.015,83	0,94
XS2582788100	10.0000 %	Italmatch Chemicals EUR Notes 23/28	EUR	350,0 %	106,58	417.943,42	0,46
XS2824643220	5.3750 %	Lottomatica (Roma) EUR Notes 24/30	EUR	450,0 %	103,39	521.277,51	0,57
XS2864439158	4.5000 %	Mundys EUR MTN 24/30	EUR	600,0 %	101,56	682.742,55	0,75
XS2804500226	2.3750 %	Optics Bidco EUR MTN 24/27	EUR	800,0 %	96,13	861.663,71	0,95
XS2804497506	7.7500 %	Optics Bidco EUR MTN 24/33	EUR	300,0 %	122,04	410.211,75	0,45
XS2288109676	1.6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	666,0 %	91,61	683.602,20	0,75
<b>Japan</b>						<b>768.991,20</b>	<b>0,85</b>
XS2361253433	4.6250 %	SoftBank Group USD Notes 21/28	USD	800,0 %	96,12	768.991,20	0,85
<b>Luxemburg</b>						<b>4.237.763,12</b>	<b>4,66</b>
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	850,0 %	93,97	894.928,05	0,99
XS2760863329	6.5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 24/29	EUR	650,0 %	104,64	762.085,03	0,84

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USL6388GHV51	6.2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.035,0 %	99,50	1.029.800,78	1,13
USL7915TAA09	4.5000 %	Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	950,0 %	95,93	911.366,16	1,00
XS2010028343	2.8750 %	SES EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0 %	95,14	639.583,10	0,70
<b>Mauritius</b>						<b>301.586,64</b>	<b>0,33</b>
XS2445185916	7.3750 %	Axian Telecom USD Notes 22/27	USD	300,0 %	100,53	301.586,64	0,33
<b>Paraguay</b>						<b>174.654,43</b>	<b>0,19</b>
USP4R54KAA49	7.7000 %	Frigorifico Concepcion USD Notes 21/28	USD	250,0 %	69,86	174.654,43	0,19
<b>Polen</b>						<b>604.424,54</b>	<b>0,67</b>
XS2680046021	8.3750 %	mBank EUR FLR-MTN 23/27	EUR	500,0 %	107,89	604.424,54	0,67
<b>Singapur</b>						<b>430.087,50</b>	<b>0,47</b>
XS1242348164	3.8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	450,0 %	95,58	430.087,50	0,47
<b>Spanien</b>						<b>4.422.827,38</b>	<b>4,86</b>
ES0265936049	8.3750 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-MTN 23/33	EUR	700,0 %	113,18	887.690,72	0,98
XS2674597468	8.2500 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 23/33	GBP	1.100,0 %	108,74	1.604.731,69	1,76
XS2679904768	7.5000 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 23/29	EUR	400,0 %	113,82	510.096,62	0,56
US05971KAP49	9.6250 %	Banco Santander USD FLR-Notes 23/undefined	USD	400,0 %	111,15	444.617,40	0,49
XS2432286974	5.5000 %	Food Service Project EUR Notes 22/27	EUR	450,0 %	100,58	507.150,01	0,56
XS2809217263	5.7500 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 24/29	EUR	400,0 %	104,54	468.540,94	0,51
<b>Supranational</b>						<b>195.922,37</b>	<b>0,22</b>
USP1000PAA32	4.0500 %	ATP Tower Holdings Via Andean Tower Partners Colombia SAS Via Andean Telecom Partners USD Notes 21/26	USD	201,0 %	97,47	195.922,37	0,22
<b>Schweden</b>						<b>1.212.568,05</b>	<b>1,33</b>
XS2380124227	3.1250 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0 %	95,48	320.957,50	0,35
XS2287912450	5.2500 %	Verisure Midholding EUR Notes 21/29	EUR	800,0 %	99,47	891.610,55	0,98
<b>Niederlande</b>						<b>4.281.713,03</b>	<b>4,71</b>
XS2774944008	6.8750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 24/undefined	EUR	400,0 %	104,63	468.951,79	0,52
XS2858130771	4.5000 %	BE Semiconductor Industries EUR Notes 24/31	EUR	750,0 %	102,56	861.870,71	0,95
XS2051106073	8.0000 %	IHS Netherlands Holdco USD Notes 19/27	USD	1.000,0 %	100,30	1.002.975,00	1,10
XS2826718087	4.8750 %	Saipem Finance International EUR MTN 24/30	EUR	550,0 %	102,31	630.454,96	0,69
XS2582389156	6.1350 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 23/undefined	EUR	1.100,0 %	106,89	1.317.460,57	1,45
<b>Türkei</b>						<b>880.173,09</b>	<b>0,97</b>
XS2842188687	7.4980 %	Akbank USD Notes 24/30	USD	450,0 %	103,21	464.423,09	0,51
XS2855391533	7.8750 %	Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 24/31	USD	400,0 %	103,94	415.750,00	0,46
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>6.145.425,33</b>	<b>6,75</b>
XS2615937187	7.2500 %	Allwyn Entertainment Financing UK EUR Notes 23/30	EUR	350,0 %	106,37	417.123,21	0,46
XS2636324274	8.3750 %	British Telecommunications GBP FLR-MTN 23/83	GBP	700,0 %	107,98	1.014.006,73	1,11
XS2327414061	1.7500 %	Canary Wharf Group Investment Holdings EUR Notes 21/26	EUR	150,0 %	93,38	156.935,06	0,17
XS2835773255	10.7500 %	International Personal Finance EUR Notes 24/29	EUR	250,0 %	108,30	303.370,96	0,33
XS2024535036	4.5000 %	Marks & Spencer GBP Notes 19/27	GBP	650,0 %	98,10	855.456,95	0,94
XS2720120596	12.0000 %	Metro Bank Holdings GBP FLR-MTN 23/29	GBP	300,0 %	99,12	398.917,78	0,44
XS2355604880	2.5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	950,0 %	94,80	1.009.058,35	1,11
XS2871478058	10.5000 %	Ocado Group GBP Notes 24/29	GBP	250,0 %	99,16	332.560,18	0,37
XS2696090286	8.2500 %	Pinnacle Bidco EUR Notes 23/28	EUR	550,0 %	106,15	654.119,71	0,72
US92857WBQ24	7.0000 %	Vodafone Group USD FLR-Notes 19/79	USD	950,0 %	105,67	1.003.876,40	1,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>						<b>14.312.082,50</b>	<b>15,74</b>
US02005NBF69	5.7500 %	Ally Financial USD Notes 15/25	USD	400,0 %	100,49	401.961,46	0,44
US02005NBS80	6.7000 %	Ally Financial USD Notes 23/33	USD	600,0 %	102,29	613.742,96	0,68
US02406PBB58	5.0000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 21/29	USD	550,0 %	92,59	509.227,22	0,56
XS2205083749	3.8750 %	Avantor Funding EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0 %	99,76	1.117.737,95	1,23
US058498AX40	3.1250 %	Ball USD Notes 21/31	USD	750,0 %	89,01	667.599,75	0,73
US1248EPCN14	4.5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	200,0 %	86,59	173.187,28	0,19
XS2621830681	6.3750 %	EMRLD Borrower Via Emerald Co-Issuer EUR Notes 23/30	EUR	350,0 %	105,23	412.658,31	0,45
US29261AAB61	4.7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	900,0 %	97,89	881.029,80	0,97
US36162JAH95	10.2500 %	GEO Group USD Notes 24/31	USD	400,0 %	106,62	426.488,00	0,47
XS2189947505	2.8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	700,0 %	97,16	762.055,76	0,84
USU5007TAA35	7.1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	950,0 %	99,60	946.245,60	1,04
USU5007TAB18	7.5000 %	Kosmos Energy USD Notes 21/28	USD	450,0 %	96,75	435.375,00	0,48
XS1523028436	3.3250 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0 %	97,45	436.762,39	0,48
US65158NAD49	7.5000 %	Newmark Group USD Notes 24/29	USD	800,0 %	108,24	865.888,80	0,95
US85172FAQ28	6.6250 %	OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	700,0 %	101,91	713.347,60	0,78
XS2332250708	2.8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	800,0 %	96,04	860.899,56	0,95
US817565CD49	4.6250 %	Service Corporation International USD Notes 17/27	USD	200,0 %	98,89	197.786,60	0,22
US81761LAE20	8.8750 %	Service Properties Trust USD Notes 24/32	USD	250,0 %	95,83	239.570,15	0,26
XS2181577268	2.2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0 %	93,94	1.105.161,24	1,22
US87165BAU70	7.2500 %	Synchrony Financial USD Notes 23/33	USD	900,0 %	103,96	935.671,07	1,03
US88033GDH02	4.6250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	650,0 %	98,16	638.037,40	0,70
US87265HAG48	5.7000 %	Tri Pointe Homes USD Notes 20/28	USD	950,0 %	102,28	971.648,60	1,07
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>28.889.638,12</b>	<b>31,78</b>
<b>Obligationen</b>						<b>28.889.638,12</b>	<b>31,78</b>
<b>Australien</b>						<b>577.139,82</b>	<b>0,64</b>
US30251GBD88	5.8750 %	FMG Resources August 2006 USD Notes 22/30	USD	570,0 %	101,25	577.139,82	0,64
<b>Kanada</b>						<b>2.097.849,05</b>	<b>2,31</b>
US267486AA63	8.6250 %	Dye & Durham USD Notes 24/29	USD	590,0 %	105,73	623.783,40	0,69
US29269RAA32	9.0000 %	Enerflex USD Notes 22/27	USD	800,0 %	103,35	826.798,85	0,91
US380355AH08	9.2500 %	goeasy USD Notes 23/28	USD	600,0 %	107,88	647.266,80	0,71
<b>Kaimaninseln</b>						<b>1.080.306,96</b>	<b>1,19</b>
US785712AG56	5.7500 %	Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	1.078,0 %	100,21	1.080.306,96	1,19
<b>Italien</b>						<b>2.153.390,75</b>	<b>2,37</b>
US46115HBQ92	4.1980 %	Intesa Sanpaolo USD FLR-Notes 21/32	USD	1.100,0 %	89,23	981.574,00	1,08
US49272YAB92	6.5000 %	Kedrion USD Notes 23/29	USD	700,0 %	95,38	667.625,00	0,73
US904678AF64	5.8610 %	UniCredit USD FLR-Notes 17/32	USD	500,0 %	100,84	504.191,75	0,56
<b>Luxemburg</b>						<b>981.596,90</b>	<b>1,08</b>
BE6300372289	5.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes USD Notes 17/28	USD	1.000,0 %	98,16	981.596,90	1,08
<b>USA</b>						<b>21.999.354,64</b>	<b>24,19</b>
US01309QAA67	6.5000 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 23/28	USD	400,0 %	102,13	408.528,00	0,45
US01883LAF04	7.0000 %	Alliant Holdings Intermediate/ Alliant Holdings Co-Issuer USD Notes 23/31	USD	650,0 %	102,84	668.467,80	0,74
US019576AD90	7.8750 %	Allied Universal Holdco USD Notes 24/31	USD	400,0 %	102,33	409.336,08	0,45
US02073LAA98	6.7500 %	Alpha Generation LLC USD Notes 24/32	USD	450,0 %	101,53	456.864,75	0,50
US00213MAW47	5.7500 %	APX Group USD Notes 21/29	USD	700,0 %	99,05	693.316,89	0,76
US04020JAA43	10.0000 %	Aretec Group USD Notes 23/30	USD	500,0 %	106,95	534.747,51	0,59
US00191UAA07	4.6250 %	ASGN USD Notes 19/28	USD	850,0 %	97,20	826.227,03	0,91

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1302

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US05368VAA44	7.1250 % Avient USD Notes 22/30	USD	850,0 %	104,61	889.225,70	0,98
US093536AA89	11.0000 % Brightline East USD Notes 24/30	USD	400,0 %	85,44	341.746,22	0,38
US1248EPCB75	5.3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	900,0 %	96,50	868.479,75	0,95
US15870LAA61	8.7500 % Champions Financing USD Notes 24/29	USD	350,0 %	102,71	359.475,30	0,40
US18453HAE62	9.0000 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 23/28	USD	400,0 %	106,30	425.188,40	0,47
US18972EAC93	6.8750 % Clydesdale Acquisition Holdings USD Notes 24/30	USD	550,0 %	102,12	561.641,85	0,62
US20903XAF06	6.5000 % Consolidated Communications USD Notes 20/28	USD	450,0 %	94,46	425.075,94	0,47
US23918KAS78	4.6250 % DaVita USD Notes 20/30	USD	900,0 %	95,22	857.006,06	0,94
US29281RAA77	8.5000 % Endo Finance Holdings USD Notes 24/31	USD	600,0 %	106,84	641.036,40	0,70
US29272WAD11	4.3750 % Energizer Holdings USD Notes 20/29	USD	900,0 %	94,77	852.955,74	0,94
US98919VAA35	4.0000 % Zayo Group Holdings USD Notes 20/27	USD	250,0 %	88,98	222.451,60	0,24
US35906ABF49	5.0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	1.000,0 %	99,09	990.858,11	1,09
US364760AP35	3.6250 % Gap USD Notes 21/29	USD	950,0 %	90,39	858.734,34	0,94
US38016LAC90	3.5000 % Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 21/29	USD	950,0 %	93,81	891.193,58	0,98
US389375AM81	10.5000 % Gray Television USD Notes 24/29	USD	400,0 %	104,44	417.773,60	0,46
US46284VAF85	4.8750 % Iron Mountain USD Notes 19/29	USD	550,0 %	97,92	538.544,33	0,59
US46284VAN10	4.5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	1.250,0 %	95,28	1.190.971,25	1,31
US487526AC91	9.0000 % KeHE Distributors Via KeHE Finance Cor- poration Via NextWave Distribution USD Notes 24/29	USD	480,0 %	104,03	499.347,36	0,55
US50106GAG73	8.2500 % Kronos Acquisition Holdings USD Notes 24/31	USD	390,0 %	104,78	408.622,50	0,45
US53219LAW90	11.0000 % LifePoint Health USD Notes 23/30	USD	900,0 %	113,09	1.017.798,30	1,12
US55617LAQ59	5.8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 22/30	USD	430,0 %	98,14	421.999,34	0,46
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/29	USD	450,0 %	101,92	458.635,50	0,50
US640695AA01	9.2900 % Neptune Bidco US USD Notes 22/29	USD	650,0 %	98,07	637.449,61	0,70
US650929AA08	11.7500 % Newfold Digital Holdings Group USD Notes 23/28	USD	300,0 %	99,45	298.336,83	0,33
US690732AF97	4.5000 % Owens & Minor USD Notes 21/29	USD	288,0 %	90,46	260.523,73	0,29
US81211KBA79	5.0000 % Sealed Air USD Notes 22/29	USD	850,0 %	98,41	836.448,59	0,92
US82967NBJ63	4.0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	250,0 %	94,67	236.663,45	0,26
US880349AU90	8.0000 % Tenneco USD Notes 23/28	USD	250,0 %	93,96	234.892,18	0,26
US88104LAE39	5.0000 % TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	950,0 %	99,07	941.183,24	1,03
US989207AD75	6.5000 % Zebra Technologies USD Notes 24/32	USD	400,0 %	104,40	417.607,78	0,46
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>86.006.518,02</b>	<b>94,59</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.274.485,87</b>	<b>3,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.274.485,87</b>	<b>3,60</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.940.853,51	3,23
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			333.632,36	0,37
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.274.485,87</b>	<b>3,60</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>54.463,33</b>	<b>0,06</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>54.463,33</b>	<b>0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>72.622,62</b>	<b>0,08</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	8 EUR	134,47	-2.330,53	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	11 USD	118,81	9.367,19	0,01
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	19 USD	114,73	9.734,38	0,01
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	39 USD	104,31	44.789,08	0,05
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	12 USD	110,25	3.562,50	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	11 USD	124,88	7.500,00	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>7.190,71</b>	<b>0,01</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-8 GBP	98,36	7.190,71	0,01
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-25.350,00</b>	<b>-0,03</b>
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	-2 USD	5.791,25	-25.350,00	-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>693.717,78</b>	<b>0,76</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>693.717,78</b>	<b>0,76</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-1.267,52		-9,63	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-30.257.468,37		-325.656,46	-0,35
Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-4.096.249,14		-102.596,58	-0,11
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-46.577.391,74		462.874,32	0,50
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-1.345.589,86		7.997,53	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-34.241.465,07		651.108,60	0,71
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>748.181,11</b>	<b>0,82</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>901.091,58</b>	<b>0,99</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>90.930.276,58</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	87,97	81,49	79,18
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	108,32	96,34	91,11
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.142,71	1.009,49	946,22
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.156,37	1.019,36	955,33
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WN/ISIN: LU2562015698	113.238,71	99.832,56	--
- Klasse IT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WM/ISIN: LU2562015425	115.644,92	100.832,21	--
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	1.122,15	976,28	902,09
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.338,48	1.162,18	1.064,36
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	1.159,04	1.005,39	919,79
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	5.294	5.699	6.677
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	6.195	7.244	9.263
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	10	10	2.630
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	5.446	5.684	39.031
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WN/ISIN: LU2562015698	307	419	--
- Klasse IT2 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WM/ISIN: LU2562015425	224	224	--

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	171	255	5.924
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	185	105	23.831
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	7.286	7.669	7.666
Teilfondsvermögen in Mio. USD		90,9	87,5	78,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	39,93
Frankreich	7,63
Italien	7,24
Vereinigtes Königreich	6,75
Luxemburg	5,74
Spanien	4,86
Niederlande	4,71
Kaimaninseln	3,86
Deutschland	2,39
Kanada	2,31
Sonstige Länder	9,17
Sonstige Vermögenswerte	5,41
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	4.597.335,90
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	68.430,73
- negativer Zinssatz	-4.938,90
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	212,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.661.039,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.315,21
Pauschalvergütung	-519.079,91
Sonstige Kosten	-2.054,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-533.449,89</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.127.590,02</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	943.466,74
- Finanztermingeschäften	166.141,06
- Devisentermingeschäften	2.523.351,30
- Devisen	-173.229,64
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>7.587.319,48</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.413.347,50
- Finanztermingeschäften	17.059,53
- Devisentermingeschäften	453.363,80
- Devisen	57.743,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.528.833,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 82.437.572,67)	86.006.518,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.274.485,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.509.844,82
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	114.874,08
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	82.143,86
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.121.980,45
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>92.109.847,10</b>
Bankverbindlichkeiten	-99.069,98
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-575.544,71
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.012,63
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-27.680,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-428.262,67
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.179.570,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>90.930.276,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	87.492.193,43
Mittelzuflüsse	7.340.385,31
Mittelrückflüsse	-20.410.086,24
Ausschüttung	-21.049,37
Betriebsergebnis	16.528.833,45
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>90.930.276,58</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	27.309
- ausgegeben	1.474
- zurückgenommen	-3.665
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.118</b>

# Allianz SGD Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in SGD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>24.334.466,37</b>	<b>96,60</b>
<b>Obligationen</b>						<b>24.334.466,37</b>	<b>96,60</b>
<b>Australien</b>						<b>1.638.211,98</b>	<b>6,50</b>
AU3CB0311561	6.1240	% Australia & New Zealand Banking Group AUD FLR-MTN 24/39	AUD	200,0	% 102,64	181.957,46	0,72
SGXF39817485	3.0000	% Frasers Property SGD MTN 21/28	SGD	250,0	% 97,02	242.548,45	0,96
AU3FN0090262	6.2185	% Macquarie Bank AUD FLR-Notes 24/35	AUD	100,0	% 99,91	88.558,56	0,35
AU3CB0310175	6.3420	% National Australia Bank AUD FLR-MTN 24/39	AUD	200,0	% 104,26	184.831,00	0,74
USQ66345AB78	4.7000	% Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	198,6	% 94,94	241.317,38	0,96
AU3CB0313229	6.3025	% QBE Insurance Group Ltd AUD FLR-MTN 24/39	AUD	200,0	% 101,39	179.729,04	0,71
AU3CB0313310	5.8750	% Scentre Group Trust 1 AUD FLR-MTN 24/54	AUD	200,0	% 100,92	178.895,05	0,71
USQ8053LAB01	5.1250	% Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0	% 98,23	251.451,57	1,00
AU3CB0312833	5.6230	% Transurban Queensland Finance AUD MTN 24/34	AUD	100,0	% 100,32	88.923,47	0,35
<b>Österreich</b>						<b>294.676,92</b>	<b>1,17</b>
AT0000A3CTX2	7.0000	% Erste Group Bank EUR FLR-Notes 24/unde- fined	EUR	200,0	% 102,75	294.676,92	1,17
<b>Bermudas</b>						<b>478.669,02</b>	<b>1,90</b>
XS2328392951	4.7000	% China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	200,0	% 92,34	236.355,02	0,94
XS2320779213	4.8500	% China Water Affairs Group USD Notes 21/26	USD	200,0	% 94,67	242.314,00	0,96
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>1.700.298,89</b>	<b>6,75</b>
XS2238561794	5.9500	% Fortune Star USD Notes 20/25	USD	200,0	% 97,93	250.679,10	0,99
XS2208935374	3.2000	% Franshion Brilliant USD Notes 21/26	USD	200,0	% 94,14	240.962,48	0,96
XS1713316252	3.8000	% Huarong Finance 2017 SGD Notes 17/25	SGD	500,0	% 99,12	495.580,00	1,97
XS2352436526	4.8000	% LS Finance USD Notes 21/26	USD	200,0	% 86,60	221.663,62	0,88
XS2873948702	8.6250	% NWD USD Notes 24/28	USD	200,0	% 93,71	239.859,17	0,95
XS2239623437	5.3500	% Peak RE Holding USD FLR-Notes 20/unde- fined	USD	200,0	% 98,28	251.554,52	1,00
<b>Kanada</b>						<b>261.375,00</b>	<b>1,04</b>
XS2856714857	5.7000	% Toronto-Dominion Bank SGD FLR-Notes 24/undefined	SGD	250,0	% 104,55	261.375,00	1,04
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.466.209,39</b>	<b>9,79</b>
SGXF85669657	5.6500	% ESR Group SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	500,0	% 95,60	478.010,00	1,90
XS2850435731	7.6350	% FWD Group Holdings USD MTN 24/31	USD	200,0	% 108,81	278.509,28	1,10
XS1743535491	4.5000	% Longfor Group Holdings USD Notes 18/28	USD	200,0	% 82,60	211.418,42	0,84
USG59669AE46	4.5000	% Meituan USD Notes 24/28	USD	200,0	% 99,44	254.541,69	1,01
USG5975LAK29	7.6250	% Melco Resorts Finance USD Notes 24/32	USD	200,0	% 103,17	264.090,65	1,05
USG60744AG74	4.7500	% MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	200,0	% 97,41	249.327,58	0,99
US80007RAS40	3.2500	% Sands China USD Notes 22/31	USD	200,0	% 87,77	224.656,37	0,89
USG98149AD29	5.5000	% Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	200,0	% 98,17	251.277,53	1,00
XS2867272630	5.9800	% Zhongsheng Group Holdings USD Notes 24/28	USD	200,0	% 99,38	254.377,87	1,01
<b>Dänemark</b>						<b>247.481,37</b>	<b>0,98</b>
XS2343014119	4.3750	% Danske Bank USD FLR-Notes 21/unde- fined	USD	200,0	% 96,68	247.481,37	0,98
<b>Finnland</b>						<b>254.850,13</b>	<b>1,01</b>
USX60003AC87	6.3000	% Nordea Bank Abp USD FLR-Notes 24/un- defined	USD	200,0	% 99,56	254.850,13	1,01
<b>Frankreich</b>						<b>1.616.580,73</b>	<b>6,41</b>
AU3CB0312460	5.8300	% BNP Paribas AUD FLR-MTN 24/34	AUD	250,0	% 100,63	222.981,62	0,88
FR001400NW84	4.7500	% BNP Paribas SGD FLR-MTN 24/34	SGD	250,0	% 105,32	263.308,45	1,05
FR001400OEH7	5.0000	% BPCE SGD FLR-MTN 24/34	SGD	250,0	% 102,88	257.195,98	1,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in SGD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
USF11494CB90	6.5080 % BPCE USD FLR-Notes 24/35	USD	250,0 %	105,25	336.759,87	1,34
FR001400G5U4	4.8500 % Crédit Agricole SGD FLR-MTN 23/33	SGD	250,0 %	104,27	260.676,93	1,03
USF8600KAA46	10.0000 % Société Générale USD FLR-Notes 23/undefi- ned	USD	200,0 %	107,69	275.657,88	1,09
<b>Hongkong</b>					<b>1.159.214,12</b>	<b>4,60</b>
XS2701169901	7.3750 % Dah Sing Bank USD FLR-MTN 23/33	USD	250,0 %	107,15	342.853,62	1,36
XS2800583606	6.6250 % Far East Horizon USD MTN 24/27	USD	200,0 %	101,41	259.581,74	1,03
XS2842544491	6.0000 % Nanyang Commercial Bank USD FLR- Notes 24/34	USD	250,0 %	101,36	324.317,04	1,29
XS2078641888	3.1500 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/25	USD	200,0 %	90,82	232.461,72	0,92
<b>Indien</b>					<b>755.753,04</b>	<b>3,00</b>
USY00130RP42	4.3750 % Adani Ports & Special Economic Zone USD Notes 19/29	USD	200,0 %	94,50	241.887,63	0,96
XS2821647364	7.3750 % Manappuram Finance USD MTN 24/28	USD	200,0 %	102,38	262.054,82	1,04
USY7279WAA90	5.8750 % ReNew USD Notes 20/27	USD	200,0 %	98,38	251.810,59	1,00
<b>Japan</b>					<b>1.443.770,09</b>	<b>5,73</b>
XS2282238083	4.1000 % Asahi Mutual Life Insurance USD FLR- Notes 21/undefined	USD	300,0 %	92,59	355.515,22	1,41
XS2673651217	6.8000 % Fukoku Mutual Life Insurance USD FLR- Notes 23/undefined	USD	200,0 %	109,35	279.912,95	1,11
USJ41838AP82	5.8000 % Meiji Yasuda Life Insurance Co USD FLR- Notes 24/54	USD	200,0 %	102,83	263.225,16	1,05
USJ64264AK09	9.7500 % Rakuten Group USD Notes 24/29	USD	200,0 %	109,29	279.755,86	1,11
XS2854422818	7.0000 % SoftBank Group USD Notes 24/31	USD	200,0 %	103,67	265.360,90	1,05
<b>Jersey</b>					<b>197.951,84</b>	<b>0,79</b>
XS2346524783	4.9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	200,0 %	77,33	197.951,84	0,79
<b>Luxemburg</b>					<b>532.462,50</b>	<b>2,11</b>
XS2106857746	5.8000 % CPI Property Group SGD FLR-MTN 20/un- defined	SGD	750,0 %	71,00	532.462,50	2,11
<b>Mongolei</b>					<b>238.180,42</b>	<b>0,95</b>
USY6142NAF51	3.5000 % Mongolia Government USD Bonds 21/27	USD	200,0 %	93,05	238.180,42	0,95
<b>Neuseeland</b>					<b>90.359,99</b>	<b>0,36</b>
AU3FN0091583	7.3731 % ANZ Holdings New Zealand Ltd AUD FLR- MTN 24/undefined	AUD	100,0 %	101,95	90.359,99	0,36
<b>Singapur</b>					<b>5.031.637,97</b>	<b>19,98</b>
SGXF72350378	5.6500 % AIMS APAC REIT SGD FLR-MTN 20/unde- fined	SGD	500,0 %	100,41	502.044,45	1,99
SGXF21420884	4.4870 % Apeiron AgroCommodities SGD Notes 23/28	SGD	250,0 %	103,82	259.539,68	1,03
SGXZ81700098	3.2900 % GLL IHT SGD MTN 21/26	SGD	250,0 %	99,12	247.810,28	0,98
XS1242348164	3.8750 % GLP USD MTN 15/25	USD	200,0 %	95,58	244.643,33	0,97
SGXF71417848	3.9280 % Great Eastern Life Assurance SGD FLR- MTN 24/39	SGD	300,0 %	104,60	313.785,00	1,25
SGXF78346933	4.3000 % Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	500,0 %	98,54	492.692,65	1,96
USY51478AA66	6.8750 % LLPL Capital USD Notes 19/39	USD	151,2 %	103,57	200.387,79	0,80
SGXF37653072	4.3000 % Mapletree Logistics Trust SGD FLR-MTN 24/undefined	SGD	250,0 %	101,23	253.062,50	1,01
SGXF63577419	4.0000 % Olam International SGD MTN 20/26	SGD	250,0 %	98,73	246.835,35	0,98
SGXF80948775	3.9000 % OUE REIT Treasury Pte Ltd SGD MTN 24/31	SGD	250,0 %	101,06	252.662,30	1,00
SGXF36895278	4.1000 % OUE REIT Treasury SGD MTN 24/27	SGD	250,0 %	101,33	253.325,55	1,01
SGXF86578394	3.3750 % Singapore Life Holdings SGD FLR-MTN 20/31	SGD	250,0 %	100,16	250.399,43	0,99
SGXF43872450	4.1000 % Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	750,0 %	99,64	747.322,50	2,97
SGXF74313176	4.1000 % Straits Trading SGD Notes 22/26	SGD	250,0 %	100,19	250.477,63	0,99
SGXF26579122	5.7000 % STT GDC SGD FLR-Notes 24/undefined	SGD	250,0 %	106,95	267.386,10	1,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1310

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in SGD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2385642041	5.8750 %	Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	97,38	249.263,43	0,99
<b>Südkorea</b>						<b>517.120,03</b>	<b>2,05</b>
XS2229476184	5.2500 %	Tongyang Life Insurance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0 %	99,46	254.596,87	1,01
USY9700WAB29	6.3750 %	Woori Bank USD FLR-MTN 24/undefined	USD	200,0 %	102,56	262.523,16	1,04
<b>Schweiz</b>						<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
CH0482172324	5.6250 %	Credit Suisse Group SGD Notes 19/undefined *	SGD	250,0 %	0,00	0,03	0,00
USH3698DBW32	7.5000 %	Credit Suisse Group USD Notes 18/undefined *	USD	300,0 %	0,00	0,04	0,00
<b>Thailand</b>						<b>259.104,35</b>	<b>1,03</b>
XS2892939575	6.8750 %	Muangthai Capital PCL USD Notes 24/28	USD	200,0 %	101,22	259.104,35	1,03
<b>Niederlande</b>						<b>1.003.606,72</b>	<b>3,99</b>
XS2498035455	5.5000 %	ABN AMRO Bank SGD FLR-MTN 22/32	SGD	500,0 %	105,10	525.481,25	2,09
US456837AY94	3.8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	90,32	231.191,36	0,92
USN57445AB99	5.6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/37	USD	200,0 %	96,47	246.934,11	0,98
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.053.135,94</b>	<b>12,12</b>
US06738EBT10	4.3750 %	Barclays USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0 %	89,91	460.302,25	1,83
XS2778366885	4.7500 %	HSBC Holdings SGD FLR-MTN 24/34	SGD	250,0 %	105,08	262.689,90	1,04
XS1580239207	5.2500 %	Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47	USD	200,0 %	100,51	257.263,93	1,02
XS2668240844	5.2500 %	Lloyds Banking Group SGD FLR-MTN 23/33	SGD	500,0 %	106,21	531.064,90	2,11
XS1243995302	5.5600 %	M&G PLC GBP FLR-MTN 15/55	GBP	200,0 %	93,06	319.555,82	1,27
XS2902577191	5.6420 %	NatWest Group PLC GBP FLR-MTN 24/34	GBP	200,0 %	99,37	341.230,95	1,35
XS1802140894	5.7500 %	Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	250,0 %	93,06	399.456,15	1,59
USG84228EV68	4.3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0 %	90,79	232.385,79	0,92
XS2191441489	3.1250 %	Swiss Re Finance UK SGD FLR-MTN 20/35	SGD	250,0 %	99,67	249.186,25	0,99
<b>USA</b>						<b>1.093.815,86</b>	<b>4,34</b>
USU24463AA68	10.5000 %	Karoon USA Finance USD Notes 24/29	USD	200,0 %	102,84	263.247,23	1,04
HK0001051538	3.2500 %	Prologis LP CNY Notes 24/29	CNY	2.000,0 %	100,62	368.252,61	1,46
USU76198AA52	4.6250 %	Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	400,0 %	90,31	462.316,02	1,84
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>24.334.466,37</b>	<b>96,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>637.337,48</b>	<b>2,53</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>637.337,48</b>	<b>2,53</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	SGD			577.337,56	2,29
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	SGD			59.999,92	0,24
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>637.337,48</b>	<b>2,53</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in SGD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>111.074,59</b>	<b>0,44</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>111.074,59</b>	<b>0,44</b>
Sold AUD / Bought SGD - 18 Oct 2024	AUD	-1.300.000,00		-3.570,66	-0,02
Sold CNY / Bought SGD - 07 Mar 2025	CNY	-2.000.000,00		3.157,13	0,01
Sold EUR / Bought SGD - 18 Oct 2024	EUR	-190.000,00		5.544,55	0,02
Sold GBP / Bought SGD - 18 Oct 2024	GBP	-530.000,00		-182,93	0,00
Sold SGD / Bought USD - 25 Oct 2024	SGD	-2.065.152,64		-19.742,43	-0,08
Sold SGD / Bought USD - 30 Oct 2024	SGD	-10.917.517,58		-107.058,78	-0,42
Sold USD / Bought SGD - 11 Oct 2024	USD	-11.500.000,00		231.898,75	0,92
Sold USD / Bought SGD - 30 Oct 2024	USD	-93.128,14		1.028,96	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>111.074,59</b>	<b>0,44</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		<b>SGD</b>		<b>107.060,53</b>	<b>0,43</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>SGD</b>		<b>25.189.938,97</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	9,31	8,46	8,35
- Klasse W (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	998,72	905,98	889,36
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	969,68	861,63	834,57
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	1.519.554	1.277.658	1.510.884
- Klasse W (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	1.510.542	1.267.108	1.494.742
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	212	50	142
- Klasse W (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	8.800	10.500	16.000
Teilfondsvermögen in Mio. SGD		25,2	23,1	31,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Singapur	19,98
Vereinigtes Königreich	12,12
Kaimaninseln	9,79
Britische Jungferninseln	6,75
Australien	6,50
Frankreich	6,41
Japan	5,73
Hongkong	4,60
USA	4,34
Niederlande	3,99
Indien	3,00
Luxemburg	2,11
Südkorea	2,05
Sonstige Länder	9,23
Sonstige Vermögenswerte	3,40
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	SGD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.107.683,89
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	9.293,32
- negativer Zinssatz	-3.211,42
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	54,14
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.113.819,93</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.709,40
Pauschalvergütung	-153.601,83
Sonstige Kosten	-1.634,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-161.945,53</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>951.874,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-797.604,03
- Finanztermingeschäften	-19.294,60
- Devisentermingeschäften	119.536,07
- Devisen	-316.828,41
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-62.316,57</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.505.008,26
- Finanztermingeschäften	14.688,91
- Devisentermingeschäften	176.138,10
- Devisen	-153,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.633.365,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024 SGD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis SGD 25.634.859,75)	24.334.466,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	637.337,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	312.056,16
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	94.864,80
- Wertpapiergeschäften	254.807,90
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	241.629,39
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>25.875.162,10</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-28.628,55
- Wertpapiergeschäften	-509.641,39
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.398,39
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-130.554,80
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-685.223,13</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>25.189.938,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	SGD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	23.097.186,24
Mittelzuflüsse	5.837.849,41
Mittelrückflüsse	-5.411.678,46
Ausschüttung	-966.783,88
Betriebsergebnis	2.633.365,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.189.938,97</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.277.658
- ausgegeben	622.952
- zurückgenommen	-381.056
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.519.554</b>

# Allianz Short Duration Global Bond SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>24.648.281,98</b>	<b>82,17</b>
<b>Obligationen</b>						<b>24.648.281,98</b>	<b>82,17</b>
<b>Australien</b>						<b>267.820,41</b>	<b>0,89</b>
XS0858000606	4.2500 %	APA Infrastructure GBP MTN 12/24	GBP	200,0 %	99,82	267.820,41	0,89
<b>Kanada</b>						<b>711.658,10</b>	<b>2,37</b>
XS2856789511	3.7500 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 24/30	EUR	200,0 %	101,57	227.615,90	0,76
XS2892967949	3.4670 %	Federation des Caisses Desjardins du Quebec EUR MTN 24/29	EUR	250,0 %	101,53	284.409,32	0,95
US89114TZH84	5.5307 %	Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 21/26	USD	200,0 %	99,82	199.632,88	0,66
<b>Tschechische Republik</b>						<b>337.332,95</b>	<b>1,13</b>
XS2555412001	6.6930 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 22/25	EUR	300,0 %	100,36	337.332,95	1,13
<b>Dänemark</b>						<b>812.836,23</b>	<b>2,71</b>
XS2715957358	4.8750 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 23/29	EUR	100,0 %	105,76	118.498,65	0,40
XS2820449945	3.3750 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 24/26	EUR	300,0 %	101,03	339.609,12	1,13
XS2675722750	5.1250 %	Sydbank EUR FLR-MTN 23/28	EUR	300,0 %	105,53	354.728,46	1,18
<b>Finnland</b>						<b>114.348,14</b>	<b>0,38</b>
XS2837788947	3.3750 %	Nordea Bank EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	102,06	114.348,14	0,38
<b>Frankreich</b>						<b>1.192.660,51</b>	<b>3,98</b>
FR0013231099	1.2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	96,93	217.217,57	0,73
FR001400M8T2	4.3750 %	Ayvens EUR Notes 23/26	EUR	100,0 %	102,66	115.020,07	0,38
FR0014002J90	1.0000 %	BPCE GBP MTN 21/25	GBP	100,0 %	95,54	128.171,49	0,43
XS2517103250	1.6250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	98,72	110.607,51	0,37
FR001400KY69	4.8750 %	RCI Banque EUR MTN 23/29	EUR	100,0 %	105,10	117.764,48	0,39
FR0014001GA9	0.5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	500,0 %	89,94	503.879,39	1,68
<b>Deutschland</b>						<b>909.742,97</b>	<b>3,03</b>
US251526CN70	6.3425 %	Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 21/27	USD	150,0 %	99,65	149.482,47	0,50
XS2324724645	1.8750 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	200,0 %	96,13	215.425,27	0,72
XS1246732249	3.6250 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	175,0 %	100,15	196.370,75	0,65
DE000LB2CQX3	1.5000 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25	GBP	100,0 %	98,70	132.408,19	0,44
DE000A3MQNN9	0.3750 %	LEG Immobilien EUR MTN 22/26	EUR	100,0 %	96,49	108.114,72	0,36
DE000A3MP4T1	0.0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0 %	96,34	107.941,57	0,36
<b>Japan</b>						<b>517.457,56</b>	<b>1,73</b>
US606822BZ65	1.6400 %	Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/27	USD	300,0 %	94,98	284.938,44	0,95
XS2589712996	4.1570 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 23/28	EUR	200,0 %	103,76	232.519,12	0,78
<b>Jersey</b>						<b>204.963,43</b>	<b>0,68</b>
XS0596919299	6.1250 %	Gatwick Funding GBP MTN 11/26	GBP	150,0 %	101,85	204.963,43	0,68
<b>Luxemburg</b>						<b>670.071,85</b>	<b>2,23</b>
XS2421195848	0.3750 %	Aroundtown EUR MTN 21/27	EUR	100,0 %	91,49	102.511,85	0,34
DE000A3LHK72	4.0000 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/25	EUR	300,0 %	100,48	337.760,82	1,12
DE000A3LQ9S2	4.5000 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	102,55	229.799,18	0,77
<b>Neuseeland</b>						<b>332.344,23</b>	<b>1,11</b>
XS2752585047	3.5270 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 24/28	EUR	100,0 %	101,85	114.121,46	0,38

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2448001813	1.0990 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	97,38	218.222,77	0,73
<b>Norwegen</b>						<b>330.095,64</b>	<b>1,10</b>
XS2521025408	4.0000 %	DNB Bank GBP FLR-MTN 22/27	GBP	150,0 %	98,52	198.258,12	0,66
XS2465774474	2.6250 %	DNB Bank GBP FLR-Notes 22/26	GBP	100,0 %	98,27	131.837,52	0,44
<b>Polen</b>						<b>169.281,46</b>	<b>0,56</b>
XS2582358789	5.6250 %	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR FLR-MTN 23/26	EUR	150,0 %	100,72	169.281,46	0,56
<b>Portugal</b>						<b>111.567,41</b>	<b>0,37</b>
PTCGDNM0026	2.8750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,57	111.567,41	0,37
<b>Spanien</b>						<b>1.822.210,53</b>	<b>6,08</b>
XS1967636272	3.3750 %	Abertis Infraestructuras GBP MTN 19/26	GBP	100,0 %	96,73	129.766,18	0,43
XS2322289385	0.1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	96,11	215.380,14	0,72
XS2455392584	2.6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,65	111.649,44	0,37
XS2028816028	0.8750 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	100,0 %	98,20	110.032,89	0,37
XS2331739750	1.5000 %	Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	200,0 %	95,21	255.470,15	0,85
US05964HBE45	6.3923 %	Banco Santander USD FLR-Notes 24/28	USD	400,0 %	100,12	400.498,80	1,34
XS2434702424	0.6250 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 22/28	EUR	200,0 %	95,16	213.254,74	0,71
XS2348693297	1.5000 %	CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	300,0 %	95,95	386.158,19	1,29
<b>Schweden</b>						<b>518.669,02</b>	<b>1,73</b>
XS2715276163	3.8750 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 23/27	EUR	200,0 %	102,77	230.296,12	0,77
XS2572496623	4.2500 %	Swedbank EUR MTN 23/28	EUR	150,0 %	104,59	175.781,94	0,59
XS2887184401	3.1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 24/29	EUR	100,0 %	100,49	112.590,96	0,37
<b>Niederlande</b>						<b>3.008.882,14</b>	<b>10,03</b>
XS2487054004	2.3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 22/27	EUR	300,0 %	98,85	332.270,05	1,11
XS2772266420	3.3750 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	150,0 %	101,55	170.667,64	0,57
XS2356029541	0.5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	150,0 %	97,82	164.395,78	0,55
XS2390530330	0.6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	150,0 %	95,28	160.137,39	0,53
XS2434791690	0.8750 %	CTP EUR MTN 22/26	EUR	150,0 %	96,92	162.897,28	0,54
XS2475502832	2.3750 %	de Volksbank EUR FLR-Notes 22/27	EUR	200,0 %	98,42	220.541,07	0,73
XS2356091269	0.2500 %	de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	95,38	106.864,56	0,36
XS2100663579	0.6250 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/25	EUR	150,0 %	97,89	164.515,67	0,55
XS2306601746	1.8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	300,0 %	95,97	322.597,03	1,08
XS2462324828	1.7500 %	Haleon Netherlands Capital EUR MTN 22/30	EUR	150,0 %	93,69	157.460,06	0,52
XS2397239000	0.2500 %	Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 21/24	EUR	150,0 %	99,82	167.769,12	0,56
US456837AX12	5.9924 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	250,0 %	100,33	250.834,43	0,84
XS2389688875	1.0000 %	Viterra Finance EUR MTN 21/28	EUR	350,0 %	92,10	361.184,25	1,20
XS2088660795	1.8750 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 19/24	GBP	200,0 %	99,42	266.747,81	0,89
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.906.524,59</b>	<b>9,69</b>
XS2487667276	2.8850 %	Barclays EUR FLR-MTN 22/27	EUR	100,0 %	99,86	111.887,03	0,37
XS2430951660	0.8770 %	Barclays EUR FLR-Notes 22/28	EUR	150,0 %	95,35	160.255,53	0,54
XS2237991240	0.7390 %	Experian Finance GBP MTN 20/25	GBP	250,0 %	95,65	320.808,83	1,07
XS2486589596	3.0190 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 22/27	EUR	150,0 %	100,01	168.079,30	0,56
US539439AY57	5.9850 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 23/27	USD	500,0 %	102,77	513.856,75	1,71
XS2473346299	2.0000 %	Nationwide Building Society EUR Notes 22/27	EUR	300,0 %	97,97	329.303,26	1,10
US639057AK45	5.8080 %	NatWest Group USD FLR-Notes 23/29	USD	225,0 %	104,82	235.854,56	0,79
XS1171593293	6.6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	150,0 %	101,13	203.508,28	0,68
US80281LAQ86	1.6730 %	Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 21/27	USD	350,0 %	95,26	333.418,12	1,11
USG84228FE35	6.5989 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 22/26	USD	380,0 %	100,47	381.793,60	1,27

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2289877941	0.3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	150,0 %	87,92	147.759,33	0,49
<b>USA</b>						<b>9.709.814,81</b>	<b>32,37</b>
US00287YDS54	4.8000 %	AbbVie USD Notes 24/29	USD	400,0 %	103,05	412.214,16	1,37
US001084AR30	5.4500 %	AGCO USD Notes 24/27	USD	190,0 %	102,00	193.790,52	0,65
XS2628704210	3.7000 %	Air Lease EUR MTN 24/30	EUR	250,0 %	100,36	281.115,75	0,94
XS2346206902	0.4500 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	150,0 %	94,45	158.735,73	0,53
XS2393701284	0.4000 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	150,0 %	94,25	158.410,33	0,53
XS2872909697	3.1210 %	Astrazeneca Finance EUR MTN 24/30	EUR	200,0 %	101,63	227.751,90	0,76
US04636NAL73	4.8500 %	Astrazeneca Finance USD Notes 24/29	USD	90,0 %	103,18	92.863,19	0,31
US06051GKH10	6.1844 %	Bank of America USD FLR-MTN 22/28	USD	400,0 %	100,78	403.103,44	1,34
US075887CU10	5.0810 %	Becton Dickinson USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,45	310.354,74	1,04
US129466AM08	8.4800 %	Berkshire Hathaway Energy USD Notes 98/28	USD	300,0 %	115,73	347.202,93	1,16
XS2070192591	0.6250 %	Boston Scientific EUR Notes 19/27	EUR	150,0 %	93,53	157.196,41	0,52
XS2751688826	4.1250 %	Carrier Global EUR Notes 24/28	EUR	150,0 %	103,64	174.179,41	0,58
US17275RBR21	4.8500 %	Cisco Systems USD Notes 24/29	USD	300,0 %	103,51	310.531,08	1,04
US172967MZ11	5.8044 %	Citigroup USD FLR-Notes 21/27	USD	350,0 %	100,03	350.109,31	1,17
XS1523250295	1.8750 %	Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	350,0 %	98,40	385.896,59	1,29
US281020AN70	5.7500 %	Edison International USD Notes 19/27	USD	122,0 %	103,33	126.062,30	0,42
US281020AR84	4.9500 %	Edison International USD Notes 20/25	USD	73,0 %	100,20	73.146,34	0,24
US532457CK20	4.5000 %	Eli Lilly USD Notes 24/29	USD	250,0 %	102,49	256.220,20	0,85
US316773DK32	6.3390 %	Fifth Third Bancorp USD FLR-Notes 23/29	USD	350,0 %	106,34	372.193,12	1,24
XS2767246908	4.4450 %	Ford Motor Credit EUR MTN 24/30	EUR	100,0 %	101,47	113.689,98	0,38
US345397E748	5.8500 %	Ford Motor Credit USD Notes 24/27	USD	350,0 %	102,04	357.133,21	1,19
XS1238902057	1.8750 %	General Electric EUR Notes 15/27	EUR	150,0 %	97,12	163.235,28	0,54
US42824CBT53	4.5500 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/29	USD	350,0 %	99,89	349.617,70	1,17
US46647PDM59	5.5460 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/25	USD	300,0 %	100,07	300.203,43	1,00
US50077LBC90	3.8750 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 21/27	USD	300,0 %	99,34	298.011,09	0,99
US501889AD16	5.7500 %	LKQ USD Notes 23/28	USD	300,0 %	103,86	311.594,76	1,04
US58769JAO04	4.8000 %	Mercedes-Benz Finance North America USD Notes 24/27	USD	300,0 %	101,38	304.128,27	1,01
XS2492172122	4.1250 %	Metropolitan Life Global Funding I GBP MTN 22/25	GBP	150,0 %	99,37	199.967,09	0,67
US61772BAB99	1.5930 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0 %	95,79	191.580,68	0,64
US628530BK28	4.5500 %	Mylan USD Notes 19/28	USD	350,0 %	99,79	349.249,60	1,17
XS1821883102	3.6250 %	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	400,0 %	101,95	456.900,37	1,52
US69371RS801	4.6000 %	PACCAR Financial USD MTN 24/29	USD	120,0 %	102,94	123.529,00	0,41
US694308JL21	3.4500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/25	USD	250,0 %	98,79	246.978,05	0,82
XS2729188644	5.3750 %	Pacific Life Global Funding II GBP MTN 23/28	GBP	150,0 %	102,93	207.133,80	0,69
US883556CZ38	5.0000 %	Thermo Fisher Scientific USD Notes 23/26	USD	300,0 %	102,30	306.886,95	1,02
US55903VBA08	3.7550 %	Warnermedia Holdings USD Notes 23/27	USD	250,0 %	96,89	242.234,28	0,81
US958254AE48	3.9500 %	Western Midstream Operating USD Notes 15/25	USD	200,0 %	99,15	198.300,56	0,66
US958254AH78	4.5000 %	Western Midstream Operating USD Notes 18/28	USD	200,0 %	99,18	198.363,26	0,66
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>3.547.607,28</b>	<b>11,83</b>
<b>Obligationen</b>						<b>3.547.607,28</b>	<b>11,83</b>
<b>Dänemark</b>						<b>358.532,76</b>	<b>1,20</b>
US23636ABG58	5.4270 %	Danske Bank USD FLR-Notes 24/28	USD	350,0 %	102,44	358.532,76	1,20
<b>Frankreich</b>						<b>730.316,62</b>	<b>2,43</b>
US09659W2J22	2.8190 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 19/25	USD	350,0 %	99,62	348.662,34	1,16
US09659W2Q64	1.6750 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	400,0 %	95,41	381.654,28	1,27
<b>Schweiz</b>						<b>737.726,08</b>	<b>2,46</b>
US225401AV01	6.4420 %	UBS Group USD FLR-Notes 22/28	USD	700,0 %	105,39	737.726,08	2,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>					<b>787.530,60</b>	<b>2,63</b>
US25156PBA03	3.6000 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	400,0 %	98,55	394.189,84	1,32
US74977RDN17	3.6490 % Rabobank USD FLR-Notes 22/28	USD	400,0 %	98,34	393.340,76	1,31
<b>USA</b>					<b>933.501,22</b>	<b>3,11</b>
US114259AV67	4.6320 % Brooklyn Union Gas USD Notes 22/27	USD	125,0 %	100,24	125.298,86	0,42
US233853AD26	1.6250 % Daimler Truck Finance North America USD Notes 21/24	USD	450,0 %	99,30	446.856,44	1,49
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	110,0 %	101,31	111.443,64	0,37
US6944PL2G38	5.5964 % Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	250,0 %	99,96	249.902,28	0,83
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>28.195.889,26</b>	<b>94,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.223.842,30</b>	<b>4,08</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.223.842,30</b>	<b>4,08</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.087.797,35	3,63
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			136.044,95	0,45
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.223.842,30</b>	<b>4,08</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-42.116,97</b>	<b>-0,14</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-42.116,97</b>	<b>-0,14</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>1.750,01</b>	<b>0,01</b>
	2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	2 USD	104,31	1.750,01	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-43.866,98</b>	<b>-0,15</b>
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	-2 GBP	98,36	1.690,35	0,01
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	-24 EUR	107,07	-10.414,58	-0,04
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	-25 EUR	119,78	-30.252,13	-0,10
	5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-17 USD	110,25	-4.890,62	-0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>328.196,80</b>	<b>1,09</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>328.196,80</b>	<b>1,09</b>
	Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2024	EUR	-18.217,38		192,65	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-10.785.573,48		-111.294,88	-0,37
	Sold GBP / Bought SEK - 15 Nov 2024	GBP	-25.484,11		14,05	0,00
	Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-2.316.662,22		-57.325,73	-0,19
	Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-26.408,30		507,94	0,00
	Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2024	USD	-25.486.052,39		496.102,77	1,65
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>286.079,83</b>	<b>0,95</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>291.817,71</b>	<b>0,97</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>29.997.629,10</b>	<b>100,00</b>



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	985,16	960,51	918,53
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	10.430,94	9.752,38	9.311,35
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.083,32	1.024,96	970,45
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	20	25.817	57.920
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	25.376	25.385	25.385
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	3.426	7.279	8.176
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>				
		30,0	60,7	88,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen USA	35,48
Obligationen Niederlande	12,66
Obligationen Vereinigtes Königreich	9,69
Obligationen Frankreich	6,41
Obligationen Spanien	6,08
Obligationen Dänemark	3,91
Obligationen Deutschland	3,03
Anleihen Schweiz	2,46
Obligationen Kanada	2,37
Anleihen Luxemburg	2,23
Obligationen sonstiger Länder	9,68
Sonstige Vermögenswerte	6,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.637.105,49
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	67.675,09
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	68,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.704.848,86</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.210,82
Pauschalvergütung	-143.110,11
Sonstige Kosten	-1.680,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-149.001,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.555.847,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-422.449,29
- Finanztermingeschäften	53.413,82
- Devisentermingeschäften	1.953.991,74
- Devisen	-640.583,05
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.500.220,57</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.114.458,48
- Finanztermingeschäften	-258.653,51
- Devisentermingeschäften	-629.762,21
- Devisen	26.004,18
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.752.267,51</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 27.518.904,19)	28.195.889,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.223.842,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	299.983,23
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	3.440,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	496.817,41
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>30.219.972,56</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.165,52
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-45.557,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-168.620,61
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-222.343,46</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>29.997.629,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.651.787,91
Mittelzuflüsse	6.805.098,13
Mittelrückflüsse	-42.531.669,64
Ausschüttung	-679.854,81
Betriebsergebnis	5.752.267,51
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>29.997.629,10</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	58.481
- ausgegeben	5.626
- zurückgenommen	-35.285
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>28.822</b>

# Allianz Smart Energy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>238.999.723,47</b>	<b>93,96</b>
<b>Aktien</b>					<b>238.999.723,47</b>	<b>93,96</b>
<b>Kanada</b>					<b>9.346.445,96</b>	<b>3,68</b>
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Stk	626.218	CAD 7,46	3.455.698,69	1,36
CA09950M3003	Boralex -A-	Stk	131.279	CAD 36,00	3.495.982,54	1,38
CA6665111002	Northland Power	Stk	137.995	CAD 23,46	2.394.764,73	0,94
<b>China</b>					<b>15.978.591,80</b>	<b>6,28</b>
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Stk	104.400	CNY 250,58	3.740.590,81	1,47
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Stk	662.902	HKD 60,05	5.124.981,02	2,01
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	1.770.800	HKD 31,20	7.113.019,97	2,80
<b>Dänemark</b>					<b>15.864.227,52</b>	<b>6,24</b>
DK0060094928	Orsted	Stk	82.493	DKK 448,20	5.556.186,10	2,19
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	17.481	DKK 3.150,00	8.274.936,32	3,25
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Stk	92.098	DKK 146,90	2.033.105,10	0,80
<b>Frankreich</b>					<b>30.018.232,05</b>	<b>11,80</b>
FR0000120073	Air Liquide	Stk	51.165	EUR 174,68	10.014.019,29	3,94
FR0010220475	Alstom	Stk	226.907	EUR 18,58	4.722.467,51	1,86
FR0000044448	Nexans	Stk	58.199	EUR 130,90	8.535.862,90	3,35
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	25.377	EUR 237,25	6.745.882,35	2,65
<b>Deutschland</b>					<b>18.304.137,73</b>	<b>7,20</b>
DE0006766504	Aurubis	Stk	40.159	EUR 65,40	2.942.746,83	1,16
DE0006231004	Infineon Technologies	Stk	217.624	EUR 31,76	7.743.034,02	3,05
DE0007037129	RWE	Stk	125.290	EUR 32,86	4.612.923,26	1,81
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Stk	30.309	EUR 88,50	3.005.433,62	1,18
<b>Irland</b>					<b>5.300.357,20</b>	<b>2,08</b>
IE0004927939	Kingspan Group	Stk	55.983	EUR 84,50	5.300.357,20	2,08
<b>Italien</b>					<b>6.912.711,03</b>	<b>2,72</b>
IT0003128367	Enel	Stk	863.725	EUR 7,14	6.912.711,03	2,72
<b>Japan</b>					<b>13.858.350,00</b>	<b>5,45</b>
JP3551500006	Denso	Stk	210.200	JPY 2.125,50	3.134.309,17	1,23
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	189.600	JPY 2.847,50	3.787.477,64	1,49
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	475.600	JPY 2.079,00	6.936.563,19	2,73
<b>Südkorea</b>					<b>4.480.541,90</b>	<b>1,76</b>
KR7006400006	Samsung SDI	Stk	15.423	KRW 379.900,45	4.480.541,90	1,76
<b>Spanien</b>					<b>11.479.831,95</b>	<b>4,51</b>
ES0127797019	EDP Renovaveis	Stk	263.006	EUR 15,55	4.582.350,57	1,80
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	447.546	EUR 13,76	6.897.481,38	2,71
<b>Schweden</b>					<b>5.441.326,51</b>	<b>2,14</b>
SE0020050417	Boliden	Stk	158.979	SEK 345,00	5.441.326,51	2,14
<b>Niederlande</b>					<b>8.035.330,99</b>	<b>3,16</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	12.862	USD 244,93	3.150.289,66	1,24
NL0011821392	Signify	Stk	205.075	EUR 21,26	4.885.041,33	1,92
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>15.649.772,17</b>	<b>6,15</b>
GB00BDR05C01	National Grid	Stk	324.964	GBP 10,27	4.475.085,34	1,76
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Stk	64.169	USD 70,92	4.550.865,48	1,79
GB0007908733	SSE	Stk	260.826	GBP 18,93	6.623.821,35	2,60
<b>USA</b>					<b>78.329.866,66</b>	<b>30,79</b>
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	101.777	USD 65,02	6.617.540,54	2,60
US0937121079	Bloom Energy -A-	Stk	415.564	USD 10,70	4.446.534,80	1,75
US16115Q3083	Chart Industries	Stk	40.485	USD 125,70	5.088.964,50	2,00
US29275Y1029	EnerSys	Stk	50.883	USD 101,58	5.168.695,14	2,03
US29355A1079	Enphase Energy	Stk	24.785	USD 115,00	2.850.275,00	1,12
US30040W1080	Eversource Energy	Stk	84.793	USD 67,52	5.725.223,36	2,25
US3364331070	First Solar	Stk	27.156	USD 255,75	6.945.147,00	2,73
US4657411066	Itron	Stk	43.702	USD 107,28	4.688.350,56	1,84
US5950171042	Microchip Technology	Stk	25.996	USD 80,59	2.095.017,64	0,82

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US5951121038	Micron Technology	Stk	72.347 USD	107,50	7.777.302,50	3,06
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	106.415 USD	84,54	8.996.324,10	3,54
US6821891057	ON Semiconductor	Stk	47.034 USD	74,39	3.498.859,26	1,37
US6907421019	Owens Corning	Stk	38.827 USD	174,30	6.767.546,10	2,66
US86771W1053	Sunrun	Stk	164.388 USD	18,50	3.041.178,00	1,20
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	46.976 USD	98,41	4.622.908,16	1,82
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>238.999.723,47</b>	<b>93,96</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.733.466,37</b>	<b>6,19</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>15.733.466,37</b>	<b>6,19</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		15.733.466,37	6,19
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.733.466,37</b>	<b>6,19</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>289.519,08</b>	<b>0,11</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>289.519,08</b>	<b>0,11</b>	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-440.988,32		-4.686,83	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-23.790,26		-328,77	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-14.170.216,88		286.601,51	0,11	
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-256.121,67		7.933,17	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>289.519,08</b>	<b>0,11</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>	<b>-656.630,42</b>	<b>-0,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>	<b>254.366.078,50</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	87,71	86,66	89,26
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	80,50	79,65	82,01
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	128,58	123,11	121,54
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	1.349,11	1.279,98	1.252,04
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	1.484,84	1.466,14	1.503,00
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z6/ISIN: LU2757505578	1.064,95	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	819,92	802,49	813,91
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXB/ISIN: LU2048588961	100.347,69	--	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	114.032,19	126.924,41	124.861,40
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	94,41	95,81	98,67
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	7,27	6,96	6,77
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	14,58	13,66	13,04
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	1.521,81	1.413,45	1.337,58
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	15,14	14,07	13,33
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	4.237.666	6.463.589	5.499.864
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWG/ISIN: LU2048585512	857.098	1.069.898	926.224
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	61.116	99.576	135.122
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	95.878	119.753	119.888
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	70	70	70
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 1Z6/ISIN: LU2757505578	4.887	6.004	5.525
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	1	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5L5/ISIN: LU2406543186	8.788	36.346	1.897
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXB/ISIN: LU2048588961	780	--	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	1	601	601
- Klasse WT7 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL4/ISIN: LU2444844091	8	8	8
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4HP/ISIN: LU2393953505	43.301	43.922	28.651
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	2.982.880	3.647.454	3.158.042
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	140	1.220	3.422
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	182.716	1.438.738	1.119.515
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>				
		254,4	315,7	251,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	30,79
Frankreich	11,80
Deutschland	7,20
China	6,28
Dänemark	6,24
Vereinigtes Königreich	6,15
Japan	5,45
Spanien	4,51
Kanada	3,68
Niederlande	3,16
Italien	2,72
Schweden	2,14
Irland	2,08
Südkorea	1,76
Sonstige Vermögenswerte	6,04
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	285.424,17
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	4.553.438,12
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	288,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.839.151,11</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-102.734,69
Pauschalvergütung	-4.064.360,33
Sonstige Kosten	-5.137,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.172.232,03</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>666.919,08</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-41.375.065,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.711.382,40
- Devisen	-5.928.846,29
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-50.348.375,09</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	66.288.306,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	4.622.952,48
- Devisen	6.944,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>20.569.829,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 221.934.172,53)	238.999.723,47
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.733.466,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	284.430,14
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	34.711,06
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	294.534,68
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>255.346.865,72</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-702.083,11
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-273.688,51
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.015,60
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-980.787,22</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>254.366.078,50</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	315.746.946,33
Mittelzuflüsse	199.033.211,88
Mittelrückflüsse	-279.795.271,36
Ausschüttung	-1.188.637,40
Betriebsergebnis	20.569.829,05
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>254.366.078,50</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.463.590
- ausgegeben	1.759.897
- zurückgenommen	-3.985.821
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.237.666</b>

# Allianz Social Conviction Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>43.348.226,59</b>	<b>99,64</b>
<b>Aktien</b>					<b>43.002.779,28</b>	<b>98,84</b>
<b>Belgien</b>					<b>966.994,75</b>	<b>2,22</b>
BE0003565737	KBC Group	Stk	9.323	EUR 71,90	670.323,70	1,54
BE0003739530	UCB	Stk	1.833	EUR 161,85	296.671,05	0,68
<b>Dänemark</b>					<b>830.647,01</b>	<b>1,91</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	3.540	DKK 795,20	377.550,64	0,87
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) -B-	Stk	7.069	DKK 477,90	453.096,37	1,04
<b>Frankreich</b>					<b>19.968.887,54</b>	<b>45,90</b>
FR0000120404	Accor	Stk	21.675	EUR 40,17	870.684,75	2,00
FR0000120073	Air Liquide	Stk	10.070	EUR 174,68	1.759.027,60	4,04
FR0000120628	AXA	Stk	31.691	EUR 34,93	1.106.966,63	2,54
FR0013280286	BioMerieux	Stk	3.303	EUR 108,60	358.705,80	0,82
FR0000131104	BNP Paribas	Stk	12.879	EUR 62,09	799.657,11	1,84
FR0006174348	Bureau Veritas	Stk	24.471	EUR 29,44	720.426,24	1,66
FR0000125338	Capgemini	Stk	2.244	EUR 196,15	440.160,60	1,01
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Stk	11.121	EUR 81,46	905.916,66	2,08
FR001400AJ45	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Stk	22.235	EUR 36,58	813.356,30	1,87
FR0000045072	Crédit Agricole	Stk	19.857	EUR 13,71	272.140,19	0,63
FR0000120644	Danone	Stk	14.743	EUR 65,40	964.192,20	2,22
FR0010908533	Edenred	Stk	10.563	EUR 34,49	364.317,87	0,84
FR0000121667	EssilorLuxottica	Stk	5.293	EUR 213,90	1.132.172,70	2,60
FR0000052292	Hermès International	Stk	479	EUR 2.229,00	1.067.691,00	2,45
FR0000120321	L'Oreal	Stk	3.337	EUR 403,60	1.346.813,20	3,10
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Stk	1.835	EUR 697,20	1.279.362,00	2,94
FR0000130577	Publicis Groupe	Stk	8.535	EUR 98,60	841.551,00	1,93
FR0000120578	Sanofi	Stk	10.735	EUR 103,62	1.112.360,70	2,56
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	6.217	EUR 237,25	1.474.983,25	3,39
FR0000121220	Sodexo	Stk	8.285	EUR 75,30	623.860,50	1,43
FR0000050809	Sopra Steria Group	Stk	1.286	EUR 190,70	245.240,20	0,56
FR0012757854	SPIE	Stk	7.464	EUR 34,66	258.702,24	0,60
FR0000051807	Teleperformance	Stk	2.244	EUR 94,60	212.282,40	0,49
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	34.330	EUR 29,08	998.316,40	2,30
<b>Deutschland</b>					<b>6.061.017,98</b>	<b>13,93</b>
DE0005557508	Deutsche Telekom	Stk	57.862	EUR 26,37	1.525.820,94	3,51
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Stk	4.649	EUR 94,38	438.772,62	1,01
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	2.140	EUR 496,50	1.062.510,00	2,44
DE0007164600	SAP	Stk	11.591	EUR 205,90	2.386.586,90	5,48
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Stk	12.068	EUR 53,64	647.327,52	1,49
<b>Italien</b>					<b>5.362.032,73</b>	<b>12,32</b>
IT0003128367	Enel	Stk	141.918	EUR 7,14	1.013.720,27	2,33
IT0003132476	Eni	Stk	34.397	EUR 13,67	470.138,20	1,08
IT0000062072	Generali	Stk	30.014	EUR 25,93	778.263,02	1,79
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	313.405	EUR 3,85	1.207.392,76	2,77
IT0004965148	Moncler	Stk	6.921	EUR 57,62	398.788,02	0,92
IT0004176001	Prysmian	Stk	11.661	EUR 64,62	753.533,82	1,73
IT0005239360	UniCredit	Stk	18.542	EUR 39,92	740.196,64	1,70
<b>Portugal</b>					<b>781.724,39</b>	<b>1,80</b>
PTEDPOAM0009	EDP	Stk	190.711	EUR 4,10	781.724,39	1,80
<b>Spanien</b>					<b>2.510.968,38</b>	<b>5,77</b>
ES0140609019	CaixaBank	Stk	110.861	EUR 5,45	604.414,17	1,39
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	81.350	EUR 13,76	1.118.969,25	2,57
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	14.782	EUR 53,28	787.584,96	1,81
<b>Schweiz</b>					<b>1.694.123,01</b>	<b>3,89</b>
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	8.755	EUR 122,45	1.072.049,75	2,46
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	23.134	EUR 26,89	622.073,26	1,43

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Niederlande</b>						<b>4.179.711,27</b>	<b>9,61</b>
NL0006237562	Arcadis	Stk	7.872	EUR 61,45	483.734,40	1,11	
NL0010273215	ASML Holding	Stk	3.385	EUR 750,30	2.539.765,50	5,84	
NL0011821202	ING Groep	Stk	13.195	EUR 16,47	217.268,87	0,50	
NL0000395903	Wolters Kluwer	Stk	6.157	EUR 152,50	938.942,50	2,16	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>646.672,22</b>	<b>1,49</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	4.636	GBP 116,50	646.672,22	1,49	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>345.447,31</b>	<b>0,80</b>
<b>Spanien</b>						<b>345.447,31</b>	<b>0,80</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Stk	30.329	EUR 11,39	345.447,31	0,80	
<b>Investmentanteile</b>						<b>79.130,79</b>	<b>0,18</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Frankreich</b>						<b>79.130,79</b>	<b>0,18</b>
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0.120%)	Stk	1	EUR 127.424,79	79.130,79	0,18	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>43.427.357,38</b>	<b>99,82</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>51.637,91</b>	<b>0,12</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>51.637,91</b>	<b>0,12</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			51.637,91	0,12	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>51.637,91</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>28.415,82</b>	<b>0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>43.507.411,11</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

			30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U40/ISIN: LU2676762326		121,03
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U42/ISIN: LU2676762672		1.220,57
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U41/ISIN: LU2676762599		1.220,08
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U44/ISIN: LU2676762839		122,01
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U43/ISIN: LU2676762755		1.224,32
Aktienumlauf in Stück			35.554
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U40/ISIN: LU2676762326		10
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U42/ISIN: LU2676762672		1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U41/ISIN: LU2676762599		1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U44/ISIN: LU2676762839		10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E U43/ISIN: LU2676762755		35.532
Teilfondsvermögen in Mio. EUR			43,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	46,08
Deutschland	13,93
Italien	12,32
Niederlande	9,61
Spanien	6,57
Schweiz	3,89
Belgien	2,22
Sonstige Länder	5,20
Sonstige Vermögenswerte	0,18
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	296,03
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.210.460,98
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	522,44
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.211.279,45</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.872,53
Pauschalvergütung	-228.682,55
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-232.555,08</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>978.724,37</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	232.997,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	5.858,42
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.217.580,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.834.324,87
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.051.905,27</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 37.593.032,51)	43.427.357,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	51.637,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	5.782,96
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	641.410,67
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>44.126.188,92</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	-594.928,57
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.849,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-618.777,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>43.507.411,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	36.456.597,08
Mittelrückflüsse	-1.091,24
Betriebsergebnis	7.051.905,27
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>43.507.411,11</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	18.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	35.555
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.554</b>

# Allianz Strategic Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>41.783.896,45</b>	<b>79,01</b>
<b>Obligationen</b>						<b>41.783.896,45</b>	<b>79,01</b>
<b>Australien</b>						<b>6.066.376,90</b>	<b>11,47</b>
AU000XCLWAP3	3.2500 %	Australia Government AUD Bonds 15/39 S.147	AUD	2.819,0 %	89,34	1.744.255,36	3,30
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	527,0 %	78,51	286.525,07	0,54
AU0000101792	1.0000 %	Australia Government AUD Bonds 20/31 S.163	AUD	2.627,0 %	82,49	1.500.738,06	2,84
AU0000075681	1.2500 %	Australia Government AUD Bonds 20/32 S.158	AUD	1.000,0 %	82,79	573.362,17	1,08
AU0000143901	1.7500 %	Australia Government AUD Bonds 21/32 S.165	AUD	400,0 %	85,04	235.584,36	0,45
AU0000217101	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 22/33 S.166	AUD	1.912,0 %	92,72	1.227.788,38	2,32
AU3SG0002868	5.2500 %	Queensland Treasury AUD Bonds 23/36	AUD	340,0 %	102,70	241.828,01	0,46
AU3SG0002710	4.7500 %	Treasury Corporation of Victoria AUD MTN 22/36	AUD	380,0 %	97,39	256.295,49	0,48
<b>Brasilien</b>						<b>1.930.999,10</b>	<b>3,65</b>
BRSTNCNTF238	10.0000 %	Brazil Government BRL Bonds 24/35	BRL	11.650,0 %	90,08	1.930.999,10	3,65
<b>Kanada</b>						<b>926.034,79</b>	<b>1,75</b>
AU3CB0311363	4.7000 %	CPPIB Capital AUD MTN 24/27	AUD	290,0 %	101,91	204.675,56	0,39
XS2475513953	1.8500 %	Ontario Teachers' Finance Trust EUR Notes 22/32	EUR	260,0 %	92,75	270.193,36	0,51
AU3CB0306389	4.6000 %	PSP Capital AUD MTN 24/29	AUD	640,0 %	101,79	451.165,87	0,85
<b>China</b>						<b>1.978.736,39</b>	<b>3,74</b>
CND100069PK9	3.1900 %	China Government CNY Bonds 23/53	CNY	3.050,0 %	117,84	513.928,77	0,97
CND1000716X4	3.0000 %	China Government CNY Bonds 23/53	CNY	2.650,0 %	115,02	435.811,27	0,82
CND10007LB61	2.3500 %	China Government CNY Bonds 24/34	CNY	7.090,0 %	101,50	1.028.996,35	1,95
<b>Frankreich</b>						<b>585.995,88</b>	<b>1,11</b>
FR001400OHF4	3.2500 %	France Government EUR Bonds 24/55	EUR	560,0 %	93,39	585.995,88	1,11
<b>Deutschland</b>						<b>3.561.047,01</b>	<b>6,73</b>
XS2451376219	1.3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 22/34	EUR	250,0 %	87,40	244.810,62	0,46
DE0001135432	3.2500 %	Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	314,0 %	110,96	390.380,68	0,74
DE0001102374	0.5000 %	Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	0,0 %	99,13	5,36	0,00
DE0001102622	2.1000 %	Germany Government EUR Bonds 22/29	EUR	636,0 %	100,51	716.218,75	1,35
DE0001102515	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	1.072,0 %	79,17	950.988,06	1,80
DE0001102549	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	856,0 %	76,93	737.829,57	1,40
DE0001102473	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	234,0 %	91,12	238.905,75	0,45
DE0001102481	0.0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	473,0 %	53,19	281.908,22	0,53
<b>Indonesien</b>						<b>112.399,16</b>	<b>0,21</b>
XS2895623978	3.6500 %	Indonesia Government International Bond EUR Bonds 24/32	EUR	100,0 %	100,32	112.399,16	0,21
<b>Italien</b>						<b>641.636,37</b>	<b>1,21</b>
XS2810863675	5.8750 %	Cassa Depositi e Prestiti USD Notes 24/29	USD	610,0 %	105,19	641.636,37	1,21
<b>Japan</b>						<b>5.871.034,07</b>	<b>11,10</b>
JP1400091G59	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 16/56 S.9	JPY	81.100,0 %	60,81	345.982,86	0,66
JP1051441L76	0.1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/25 S.144	JPY	42.050,0 %	99,96	294.878,04	0,56
JP1201721L45	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	83.550,0 %	85,96	503.855,53	0,95
JP1201731L76	0.4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	19.700,0 %	85,52	118.184,80	0,22
JP1300811Q17	1.6000 %	Japan Government JPY Bonds 24/53 S.81	JPY	393.150,0 %	89,55	2.469.802,25	4,67
JP1300821Q49	1.8000 %	Japan Government JPY Bonds 24/54 S.82	JPY	325.200,0 %	93,73	2.138.330,59	4,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Mexiko</b>							<b>2.190.484,14</b>	<b>4,14</b>
MX0MGO0000P2	7.7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	36.500,0 %	92,98	1.724.928,33	3,26	
MX0MGO0000U2	7.7500 %	Mexico Government MXN Bonds 14/34	MXN	10.200,0 %	89,80	465.555,81	0,88	
<b>Neuseeland</b>							<b>814.289,16</b>	<b>1,54</b>
NZGOVDT433C9	3.5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	859,0 %	95,13	519.552,72	0,98	
NZGOVDT530C2	4.5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 23/30 S.530	NZD	450,0 %	103,02	294.736,44	0,56	
<b>Norwegen</b>							<b>2.554.451,75</b>	<b>4,83</b>
NO0010844079	1.7500 %	Norway Government NOK Bonds 19/29 S.481	NOK	6.034,0 %	93,08	534.829,73	1,01	
NO0010875230	1.3750 %	Norway Government NOK Bonds 20/30 S.482	NOK	11.000,0 %	89,89	941.519,39	1,78	
NO0012440397	2.1250 %	Norway Government NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	10.028,0 %	92,15	879.942,20	1,66	
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	2.038,0 %	102,11	198.160,43	0,38	
<b>Russland</b>							<b>2,23</b>	<b>0,00</b>
RU000A100A82	7.6500 %	Russia Government RUB Bonds 19/30 S.6228*	RUB	2.090.000,0 %	0,00	2,23	0,00	
<b>Spanien</b>							<b>878.458,80</b>	<b>1,66</b>
ES0000012M93	4.0000 %	Spain Government EUR Bonds 24/54	EUR	750,0 %	104,54	878.458,80	1,66	
<b>Supranational</b>							<b>652.894,57</b>	<b>1,24</b>
XS2763029571	3.6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 24/30	EUR	570,0 %	102,23	652.894,57	1,24	
<b>Niederlande</b>							<b>1.083.992,58</b>	<b>2,05</b>
AU3CB0250215	3.4500 %	Nederlandse Waterschapsbank AUD MTN 18/28	AUD	630,0 %	97,89	427.087,93	0,81	
XS2153459123	2.0000 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/29	EUR	610,0 %	96,11	656.904,65	1,24	
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>3.640.531,11</b>	<b>6,89</b>
GB0032452392	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	325,0 %	101,38	442.025,18	0,84	
GB00BJLR0J16	1.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 19/54	GBP	113,0 %	52,33	79.332,79	0,15	
GB00BMF9LH90	0.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/45	GBP	404,6 %	88,44	480.031,67	0,91	
GB00BMF9LF76	4.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/63	GBP	770,0 %	89,88	928.434,33	1,75	
GB00BQC82D08	4.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/40	GBP	120,0 %	100,96	162.528,03	0,31	
GB00BPSNBB36	4.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/54	GBP	1.200,0 %	96,17	1.548.179,11	2,93	
<b>USA</b>							<b>8.294.532,44</b>	<b>15,69</b>
US91282CAE12	0.6250 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	500,0 %	84,39	421.941,40	0,80	
US912828ZQ64	0.6250 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	1.300,0 %	85,03	1.105.406,25	2,09	
US912810SR05	1.1250 %	United States Government USD Bonds 20/40	USD	1.321,0 %	66,12	873.407,82	1,65	
US912810SQ22	1.1250 %	United States Government USD Bonds 20/40	USD	726,0 %	65,56	475.966,62	0,90	
US912810TA60	1.7500 %	United States Government USD Bonds 21/41	USD	744,0 %	70,97	528.024,84	1,00	
US91282CKY65	4.6250 %	United States Government USD Bonds 24/26	USD	2.750,0 %	101,62	2.794.537,08	5,29	
US91282CLF67	3.8750 %	United States Government USD Bonds 24/34	USD	1.250,0 %	100,78	1.259.782,75	2,38	
US912797KA41	0.0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 20.02.2025	USD	850,0 %	98,29	835.465,68	1,58	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.963.226,90</b>	<b>9,39</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>4.963.226,90</b>	<b>9,39</b>
LU1720047171	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -W- EUR - (0.420%)	Stk	2.502 EUR	885,01	2.481.005,60	4,69
LU2280532289	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Aggregate Bond -WT (H4-USD)- USD - (0.420%)	Stk	2.595 USD	956,54	2.482.221,30	4,70
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>46.747.123,35</b>	<b>88,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.112.898,77</b>	<b>13,45</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.112.898,77</b>	<b>13,45</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			1.543.621,35	2,92
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			5.569.277,42	10,53
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.112.898,77</b>	<b>13,45</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>101.421,03</b>	<b>0,19</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>110.865,13</b>	<b>0,21</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>225.397,80</b>	<b>0,43</b>
	10-Year Australian Government Bond Futures 12/24	Ktr	9 AUD	96,01	-6.181,28	-0,01
	10-Year Canada Government Bond Futures 12/24	Ktr	15 CAD	125,01	10.430,15	0,02
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	36 GBP	98,36	-77.152,59	-0,14
	10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	12 USD	118,81	5.343,76	0,01
	10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	73 USD	114,73	42.085,98	0,08
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	29 EUR	107,07	14.946,80	0,03
	2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	25 USD	104,31	22.070,35	0,04
	3-Year Korea Government Bond Futures 12/24	Ktr	25 KRW	106,35	1.720,58	0,00
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	110 EUR	119,78	125.714,43	0,24
	5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	53 USD	110,25	28.156,25	0,05
	Euro BTP Futures 12/24	Ktr	20 EUR	121,02	58.263,37	0,11
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-114.532,67</b>	<b>-0,22</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-58 EUR	134,47	-13.389,37	-0,03
	10-Year Japan Government Bond Futures 12/24	Ktr	-12 JPY	144,65	-34.515,42	-0,06
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	-26 EUR	135,16	-67.002,88	-0,13
	Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-3 USD	133,88	375,00	0,00
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-9.444,10</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>					<b>-1.562,50</b>	<b>0,00</b>
	Call 98 3-Month SOFR Interest Rate Futures 03/25	Ktr	125 USD	0,04	-1.562,50	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>-21.203,42</b>	<b>-0,04</b>
	Put 103.25 2-Year US Treasury Note Futures (CBT) 11/24	Ktr	59 USD	0,06	-21.203,42	-0,04
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>					<b>2.337,50</b>	<b>0,00</b>
	Call 99 3-Month SOFR Interest Rate Futures 03/25	Ktr	-187 USD	0,01	2.337,50	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>10.984,32</b>	<b>0,02</b>
	Put 102.5 2-Year US Treasury Note Futures (CBT) 11/24	Ktr	-59 USD	0,02	6.453,07	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1340

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 102.75 2-Year US Treasury Note Futures (CBT) 11/24	Ktr	-29 USD	0,03	4.531,25	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-509.812,32</b>	<b>-0,96</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-436.801,07</b>	<b>-0,82</b>
Sold AUD / Bought GBP - 11 Dec 2024	AUD	-150.000,00		-306,34	0,00
Sold AUD / Bought USD - 11 Dec 2024	AUD	-6.901.566,38		-126.200,81	-0,24
Sold BRL / Bought USD - 22 Oct 2024	BRL	-16.229.600,00		-69.012,63	-0,13
Sold CAD / Bought USD - 11 Dec 2024	CAD	-106.355,16		0,49	0,00
Sold CHF / Bought USD - 31 Oct 2024	CHF	-2.286,12		-10,77	0,00
Sold CNY / Bought USD - 22 Oct 2024	CNY	-33.505.588,99		-153.403,27	-0,29
Sold EUR / Bought JPY - 11 Dec 2024	EUR	-100.000,00		-169,78	0,00
Sold EUR / Bought USD - 01 Oct 2024	EUR	-300.000,00		-1.029,25	0,00
Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-12.458.412,22		-182.323,68	-0,34
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-113.080,43		-707,28	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 11 Dec 2024	GBP	-880.000,00		-10.913,73	-0,02
Sold GBP / Bought USD - 01 Oct 2024	GBP	-130.000,00		-325,33	0,00
Sold GBP / Bought USD - 11 Dec 2024	GBP	-2.567.473,77		-75.539,82	-0,14
Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2024	GBP	-22.097,59		-93,39	0,00
Sold INR / Bought USD - 22 Oct 2024	INR	-264.820.000,00		-5.948,02	-0,01
Sold JPY / Bought USD - 11 Dec 2024	JPY	-895.269.341,00		-92.811,87	-0,18
Sold KRW / Bought USD - 22 Oct 2024	KRW	-3.851.129.019,00		-151.526,83	-0,29
Sold MXN / Bought USD - 22 Oct 2024	MXN	-83.850.449,19		327.112,83	0,63
Sold NOK / Bought USD - 01 Oct 2024	NOK	-4.500.000,00		-1.237,20	0,00
Sold NOK / Bought USD - 11 Dec 2024	NOK	-21.145.204,22		-23.791,46	-0,04
Sold NZD / Bought USD - 11 Dec 2024	NZD	-7.486.456,89		-124.508,23	-0,24
Sold SEK / Bought USD - 11 Dec 2024	SEK	-13.485.253,87		-23.621,34	-0,04
Sold SGD / Bought USD - 30 Oct 2024	SGD	-4.589.089,32		-17.697,46	-0,03
Sold USD / Bought AUD - 11 Dec 2024	USD	-890.570,86		10.397,61	0,01
Sold USD / Bought BRL - 22 Oct 2024	USD	-2.619.796,70		85.014,51	0,16
Sold USD / Bought CHF - 31 Oct 2024	USD	-1.819.136,83		13.523,36	0,03
Sold USD / Bought CNY - 22 Oct 2024	USD	-2.727.644,85		63.512,99	0,12
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-1.084.207,77		5.619,81	0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-40.567.454,78		210.463,04	0,40
Sold USD / Bought GBP - 11 Dec 2024	USD	-400.604,22		1.790,21	0,00
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2024	USD	-2.728.512,34		27.658,50	0,04
Sold USD / Bought INR - 22 Oct 2024	USD	-5.455.510,91		-6.716,59	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 22 Oct 2024	USD	-3.266.460,40		-158.814,84	-0,30
Sold USD / Bought NOK - 11 Dec 2024	USD	-427.436,01		1.240,70	0,00
Sold USD / Bought NZD - 11 Dec 2024	USD	-491.124,99		4.821,42	0,01
Sold USD / Bought SEK - 11 Dec 2024	USD	-158.545,88		721,75	0,00
Sold USD / Bought SGD - 09 Oct 2024	USD	-38.443,20		110,18	0,00
Sold USD / Bought SGD - 30 Oct 2024	USD	-3.836.111,18		37.921,45	0,07
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-73.011,25</b>	<b>-0,14</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-112.760,77</b>	<b>-0,21</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>-112.760,77</b>	<b>-0,21</b>
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2029	USD	6.443.000,00		-70.144,94	-0,13
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Dec 2029	EUR	5.322.000,00		-29.639,14	-0,06
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% - 20 Dec 2029	USD	4.036.000,00		-12.976,69	-0,02
<b>Zinsswaps</b>				<b>39.749,52</b>	<b>0,07</b>
IRS NOK Receive 3.50% / Pay 3M NIBOR - 24 Sep 2029	NOK	94.350.000,00		11.536,26	0,02
IRS SEK Pay 2.09% / Receive 3M STIBOR - 24 Sep 2029	SEK	89.150.000,00		-23.720,98	-0,05
IRS USD Pay 3.68% / Receive 12M SOFR - 05 Jun 2054	USD	1.540.000,00		-113.347,63	-0,21
IRS USD Receive 3.96% / Pay 12M SOFR - 06 Jun 2031	USD	3.715.000,00		165.281,87	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-408.391,29</b>	<b>-0,77</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-570.651,18</b>	<b>-1,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>52.880.979,65</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	64,83	65,67	77,49
- Klasse PT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	855,45	860,16	1.008,49
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	84,47	85,14	100,06
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	83,73	83,70	98,77
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	87,04	85,93	99,72
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	889,87	874,78	1.009,93
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	656,55	655,77	775,69
- Klasse PT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	749,45	732,02	843,85
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	--	65,49	77,61
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	88,49	87,00	100,47
- Klasse WT6 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	73,11	68,64	79,04
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	89.986,56	88.258,17	101.678,94
- Klasse W6 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	66,27	66,31	78,51
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	83.945,43	83.851,24	99.230,34
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	73,35	70,65	80,28
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	884,75	871,52	1.016,07
- Klasse WT6 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	73,48	71,11	80,61
- Klasse WT9 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	95.262,47	92.113,21	104.398,91
- Klasse W6 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	69,26	68,23	79,52
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	7,07	6,99	7,96
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	7,89	7,65	8,65
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	7,13	6,96	7,90
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	805,21	775,52	870,38
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	9,66	9,33	10,49
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	98.052,85	94.467,63	105.985,18
- Klasse W6 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	72,20	70,79	81,37
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	92.745,83	89.900,03	103.349,65
Aktienumlauf in Stück		1.025.693	4.242.946	4.801.189
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	9,266	12,607	21,940
- Klasse PT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	61	3,446	20,255
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	10,510	85,155	111,668

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	33.055	47.424	966.744
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	172.197	416.182	425.477
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	3.350	58.084	65.647
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	9.460	10.526	36.977
- Klasse PT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	87	7.802	11.692
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	--	1.919	13.991
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	6.291	144.950	185.038
- Klasse WT6 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	145	409.575	56.479
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	86	1.824	1.269
- Klasse W6 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	584	63.527	153.481
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	10	154	350
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	630	4.209	1.775
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	120	10.028	34.194
- Klasse WT6 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	98	98	1.736
- Klasse WT9 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	1	21	45
- Klasse W6 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	24.902	920.795	494.923
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	51.481	44.047	52.584
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	381.597	1.016.961	593.282
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	172	24.338	24.310
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	95	11.249	9.380
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	309.274	441.599	815.457
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	5	14	499
- Klasse W6 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	12.216	506.217	701.667
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	0	195	317
Teilfondsvermögen in Mio. USD		52,9	519,9	723,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	15,69
Australien	11,47
Japan	11,10
Luxemburg	9,39
Vereinigtes Königreich	6,89
Deutschland	6,73
Norwegen	4,83
Mexiko	4,14
China	3,74
Brasilien	3,65
Niederlande	2,05
Sonstige Länder	8,72
Sonstige Vermögenswerte	11,60
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	5.603.090,65
- Swapgeschäften	20.774.445,36
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.887.302,05
- negativer Zinssatz	-115.106,25
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	173.981,18
Sonstige Erträge	73,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>28.323.786,17</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-25.307.978,79
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-41.658,76
Pauschalvergütung	-1.510.556,90
Sonstige Kosten	-6.804,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-26.866.999,02</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.456.787,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-4.705.378,65
- Wertpapiergeschäften	-54.254.220,99
- Finanztermingeschäften	1.829.732,18
- Devisentermingeschäften	1.558.804,17
- Devisen	-25.109.722,57
- Swapgeschäften	-29.098.056,72
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-108.322.055,43</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.798.277,46
- Wertpapiergeschäften	102.361.075,10
- Finanztermingeschäften	-2.533.561,75
- Devisentermingeschäften	2.008.748,72
- Devisen	1.107.890,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	19.359.151,50
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>15.779.526,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 78.316.437,38)	46.747.123,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.112.898,77
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	42.640,92
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	314.828,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	338.519,82
- Swapgeschäften	86.957,71
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.029.682,17
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	13.321,82
- Futuresgeschäften	309.106,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	176.818,13
- Devisentermingeschäften	789.908,85
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>57.961.806,21</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-22.575,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-912.732,92
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-115.337,86
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.291.530,57
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.103,45
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-22.765,92
- Futuresgeschäften	-198.241,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-249.829,38
- Devisentermingeschäften	-1.226.709,92
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.080.826,56</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>52.880.979,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	519.874.578,34
Mittelzuflüsse	48.821.394,31
Mittelrückflüsse	-528.768.455,53
Ausschüttung	-2.826.064,01
Betriebsergebnis	15.779.526,54
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>52.880.979,65</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.242.946
- ausgegeben	2.233.843
- zurückgenommen	-5.451.096
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.025.693</b>

# Allianz Strategy Select 30

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>691.268.019,35</b>	<b>96,12</b>
<b>Obligationen</b>					<b>691.268.019,35</b>	<b>96,12</b>
<b>Belgien</b>					<b>113.359.504,00</b>	<b>15,76</b>
BE0312800726	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	25.000,0 %	98,32	24.580.825,00	3,42
BE0312798706	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.01.2025	EUR	45.000,0 %	99,14	44.614.998,00	6,20
BE0312801732	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	30.000,0 %	97,88	29.364.906,00	4,08
BE0312799712	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2025	EUR	15.000,0 %	98,66	14.798.775,00	2,06
<b>Frankreich</b>					<b>128.253.278,50</b>	<b>17,83</b>
FR0128537232	0.0000 % France Government BTF EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	15.000,0 %	97,65	14.647.392,00	2,04
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	35.000,0 %	98,01	34.302.698,50	4,77
FR0128227818	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2025	EUR	50.000,0 %	98,76	49.381.755,00	6,86
FR0128071067	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024*	EUR	30.000,0 %	99,74	29.921.433,00	4,16
<b>Italien</b>					<b>154.852.857,75</b>	<b>21,53</b>
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	20.000,0 %	97,44	19.487.840,00	2,71
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	17.500,0 %	98,01	17.151.583,75	2,38
IT0005582868	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2025	EUR	20.000,0 %	98,89	19.778.694,00	2,75
IT0005586349	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2025	EUR	30.000,0 %	98,64	29.591.808,00	4,11
IT0005592370	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	30.000,0 %	98,45	29.534.988,00	4,11
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	40.000,0 %	98,27	39.307.944,00	5,47
<b>Portugal</b>					<b>78.799.215,00</b>	<b>10,96</b>
PTPBTVGE0036	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	20.000,0 %	98,27	19.653.966,00	2,73
PTPBTAG0064	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2025	EUR	30.000,0 %	99,09	29.726.850,00	4,13
PTPBTCGE0062	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.03.2025	EUR	15.000,0 %	98,59	14.787.879,00	2,06
PTPBTXGE0042	0.0000 % Portugal Treasury Bill EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	15.000,0 %	97,54	14.630.520,00	2,04
<b>Spanien</b>					<b>161.454.995,10</b>	<b>22,45</b>
ES0L02412069	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.12.2024	EUR	20.000,0 %	99,45	19.890.178,00	2,77
ES0L02502075	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.02.2025	EUR	30.000,0 %	98,88	29.663.376,00	4,12
ES0L02411087	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.11.2024	EUR	43.000,0 %	99,70	42.872.556,60	5,96
ES0L02505094	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	25.000,0 %	98,26	24.563.970,00	3,41
ES0L02501101	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.01.2025	EUR	25.000,0 %	99,14	24.785.382,50	3,45
ES0L02504113	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	20.000,0 %	98,40	19.679.532,00	2,74

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>					<b>54.548.169,00</b>	<b>7,59</b>
NL00150028D0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.02.2025	EUR	15.000,0 %	98,78	14.817.558,00	2,06
NL00150024A5	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2024	EUR	25.000,0 %	99,52	24.881.227,50	3,46
NL00150026M5	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2025	EUR	15.000,0 %	99,00	14.849.383,50	2,07
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>691.268.019,35</b>	<b>96,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>26.349.562,48</b>	<b>3,67</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>26.349.562,48</b>	<b>3,67</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			18.675.054,58	2,60
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			7.674.507,90	1,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>26.349.562,48</b>	<b>3,67</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>5.207.973,89</b>	<b>0,72</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>5.207.973,89</b>	<b>0,72</b>	
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>2.158.270,00</b>	<b>0,30</b>	
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	603 EUR	107,06	215.200,00	0,03	
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	316 EUR	135,76	188.540,00	0,03	
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	748 EUR	119,82	588.220,00	0,08	
	Euro BTP Futures 12/24	Ktr	295 EUR	121,21	650.020,00	0,09	
	Euro OAT Futures 12/24	Ktr	397 EUR	126,51	89.670,00	0,01	
	Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	700 EUR	107,56	426.620,00	0,06	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>4.027.333,90</b>	<b>0,56</b>	
	MSCI EAFE Index Futures 12/24	Ktr	937 USD	2.495,80	2.456.258,99	0,34	
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	400 USD	5.778,75	1.571.074,91	0,22	
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>					<b>-977.630,01</b>	<b>-0,14</b>	
	CHF USD Currency Futures 12/24	Ktr	-170 USD	1,20	-13.521,36	0,00	
	EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	-296 USD	1,12	-506.647,14	-0,07	
	GBP USD Currency Futures 12/24	Ktr	-333 USD	1,34	-568.427,03	-0,08	
	JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	-236 USD	70,66	110.965,52	0,01	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>5.207.973,89</b>	<b>0,72</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-3.638.557,05</b>	<b>-0,51</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>719.186.998,67</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	1.014,88	920,88	899,43
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.133,64	1.020,94	989,73
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	47.920	47.957	40.582
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	591.503	623.175	599.081
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		719,2	680,4	629,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	22,45
Italien	21,53
Frankreich	17,83
Belgien	15,76
Portugal	10,96
Niederlande	7,59
Sonstige Vermögenswerte	3,88
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	940.221,48
- negativer Zinssatz	-61.364,30
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	225,15
<b>Summe der Erträge</b>	<b>879.082,33</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-71.470,94
Pauschalvergütung	-2.042.290,45
Sonstige Kosten	-10.248,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.124.009,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.244.927,18</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	23.521.422,57
- Finanztermingeschäften	34.141.039,21
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-527.420,07
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>55.890.114,53</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.063.073,55
- Finanztermingeschäften	15.075.811,37
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-330.538,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>72.698.460,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 690.020.794,61)	691.268.019,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	26.349.562,48
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	25.000,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	6.296.569,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>723.939.151,25</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.197.854,75
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-277.181,70
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.520,60
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.088.595,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.752.152,58</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>719.186.998,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	680.384.221,86
Mittelzuflüsse	34.680.929,63
Mittelrückflüsse	-68.576.613,52
Betriebsergebnis	72.698.460,70
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>719.186.998,67</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	671.132
- ausgegeben	32.220
- zurückgenommen	-63.929
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>639.423</b>



# Allianz Strategy Select 50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>2.255.193.083,00</b>	<b>97,68</b>
<b>Obligationen</b>						<b>2.255.193.083,00</b>	<b>97,68</b>
<b>Belgien</b>						<b>360.063.928,00</b>	<b>15,60</b>
BE0312797690	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2024	EUR	30.000,0 %	99,67	29.902.143,00	1,30
BE0312798706	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.01.2025	EUR	120.000,0 %	99,14	118.973.328,00	5,15
BE0312799712	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2025	EUR	50.000,0 %	98,66	49.329.250,00	2,14
BE0312800726	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	80.000,0 %	98,32	78.658.640,00	3,41
BE0312801732	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	85.000,0 %	97,88	83.200.567,00	3,60
<b>Frankreich</b>						<b>399.613.087,50</b>	<b>17,31</b>
FR0128071067	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024*	EUR	115.000,0 %	99,74	114.698.826,50	4,97
FR0128227818	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2025	EUR	120.000,0 %	98,76	118.516.212,00	5,13
FR0128379502	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025*	EUR	110.000,0 %	98,01	107.808.481,00	4,67
FR0128537232	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	60.000,0 %	97,65	58.589.568,00	2,54
<b>Italien</b>						<b>476.674.074,00</b>	<b>20,65</b>
IT0005582868	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2025	EUR	80.000,0 %	98,89	79.114.776,00	3,43
IT0005586349	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2025	EUR	25.000,0 %	98,64	24.659.840,00	1,07
IT0005592370	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	115.000,0 %	98,45	113.217.454,00	4,90
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	115.000,0 %	98,27	113.010.339,00	4,90
IT0005599474	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	90.000,0 %	98,01	88.208.145,00	3,82
IT0005611659	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	60.000,0 %	97,44	58.463.520,00	2,53
<b>Portugal</b>						<b>334.875.291,50</b>	<b>14,50</b>
PTPBTAGE0064	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2025	EUR	130.000,0 %	99,09	128.816.350,00	5,58
PTPBTAGE0062	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.03.2025	EUR	65.000,0 %	98,59	64.080.809,00	2,77
PTPBTAGE0036	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	75.000,0 %	98,27	73.702.372,50	3,19
PTPBTAGE0042	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	70.000,0 %	97,54	68.275.760,00	2,96
<b>Spanien</b>						<b>525.107.909,00</b>	<b>22,74</b>
ES0L02411087	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.11.2024	EUR	130.000,0 %	99,70	129.614.706,00	5,61
ES0L02412069	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.12.2024	EUR	80.000,0 %	99,45	79.560.712,00	3,45
ES0L02501101	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.01.2025	EUR	70.000,0 %	99,14	69.399.071,00	3,00
ES0L02502075	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.02.2025	EUR	130.000,0 %	98,88	128.541.296,00	5,57
ES0L02504113	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	60.000,0 %	98,40	59.038.596,00	2,56
ES0L02505094	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	60.000,0 %	98,26	58.953.528,00	2,55

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>						<b>158.858.793,00</b>	<b>6,88</b>
NL00150024A5	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2024	EUR	100.000,0 %	99,52	99.524.910,00	4,31
NL00150026M5	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2025	EUR	30.000,0 %	99,00	29.698.767,00	1,29
NL00150028D0	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.02.2025	EUR	30.000,0 %	98,78	29.635.116,00	1,28
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>2.255.193.083,00</b>	<b>97,68</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>57.307.603,52</b>	<b>2,48</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>57.307.603,52</b>	<b>2,48</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			57.307.603,52	2,48
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>57.307.603,52</b>	<b>2,48</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Futuresgeschäfte</b>					
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	1.415 EUR	107,06	522.045,00	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	741 EUR	135,76	495.860,00	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	1.755 EUR	119,82	1.433.630,00	0,06
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	693 EUR	121,21	1.574.420,00	0,07
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	931 EUR	126,51	257.500,00	0,01
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	1.642 EUR	107,56	1.035.210,00	0,05
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					
MSCI EAFE Index Futures 12/24	Ktr	5.038 USD	2.495,80	12.942.180,65	0,56
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	2.174 USD	5.778,75	8.193.522,36	0,36
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>					
CHF USD Currency Futures 12/24	Ktr	-923 USD	1,20	-86.505,47	0,00
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	-1.607 USD	1,12	-2.706.036,89	-0,12
GBP USD Currency Futures 12/24	Ktr	-1.793 USD	1,34	-3.049.524,05	-0,13
JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	-1.284 USD	70,66	551.719,45	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>					
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					
<b>Teilfondsvermögen</b>					
<b>2.308.738.173,05</b>					
<b>100,00</b>					

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.365,38	1.189,31	1.122,66
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.214,28	1.057,70	998,42
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.430,19	1.236,44	1.158,45
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	405.979	445.646	461.272
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	224.309	246.561	249.893
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.036.260	1.165.229	1.174.602
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>		<b>2.308,7</b>	<b>2.231,5</b>	<b>2.128,1</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	22,74
Italien	20,65
Frankreich	17,31
Belgien	15,60
Portugal	14,50
Niederlande	6,88
Sonstige Vermögenswerte	2,32
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	867.289,29
- negativer Zinssatz	-1.177.283,29
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	9.199,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>-300.794,19</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-234.183,92
Pauschalvergütung	-11.654.709,81
Sonstige Kosten	-31.547,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-11.920.441,52</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-12.221.235,71</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	78.409.002,47
- Finanztermingeschäften	187.634.294,61
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1.660.544,34
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>252.161.517,03</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.673.846,53
- Finanztermingeschäften	68.470.083,27
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.233,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>327.306.680,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.251.160.017,11)	2.255.193.083,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	57.307.603,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	80.589,48
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	27.006.087,46
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.339.587.363,46</b>
Bankverbindlichkeiten	-23.379.562,33
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-612.487,99
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.015.073,68
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-5.842.066,41
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-30.849.190,41</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.308.738.173,05</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.231.537.261,03
Mittelzuflüsse	65.098.402,11
Mittelrückflüsse	-315.204.170,84
Betriebsergebnis	327.306.680,75
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.308.738.173,05</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.857.436
- ausgegeben	48.109
- zurückgenommen	-238.997
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.666.548</b>

# Allianz Strategy Select 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>393.278.030,35</b>	<b>97,62</b>
<b>Obligationen</b>					<b>393.278.030,35</b>	<b>97,62</b>
<b>Belgien</b>					<b>53.282.336,00</b>	<b>13,23</b>
BE0312798706	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.01.2025	EUR	22.000,0 %	99,14	21.811.776,80	5,41
BE0312799712	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2025	EUR	10.000,0 %	98,66	9.865.850,00	2,45
BE0312800726	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	16.000,0 %	98,32	15.731.728,00	3,91
BE0312801732	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	6.000,0 %	97,88	5.872.981,20	1,46
<b>Frankreich</b>					<b>81.771.953,30</b>	<b>20,30</b>
FR0128071067	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024*	EUR	20.000,0 %	99,74	19.947.622,00	4,95
FR0128227818	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2025*	EUR	20.000,0 %	98,76	19.752.702,00	4,90
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	23.000,0 %	98,01	22.541.773,30	5,60
FR0128537232	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	20.000,0 %	97,65	19.529.856,00	4,85
<b>Italien</b>					<b>83.129.293,15</b>	<b>20,63</b>
IT0005582868	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2025	EUR	17.000,0 %	98,89	16.811.889,90	4,17
IT0005586349	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2025	EUR	20.000,0 %	98,64	19.727.872,00	4,90
IT0005592370	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	15.000,0 %	98,45	14.767.494,00	3,66
IT0005595605	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	10.000,0 %	98,27	9.826.986,00	2,44
IT0005599474	0.0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.06.2025	EUR	12.500,0 %	98,01	12.251.131,25	3,04
IT0005611659	0.0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	10.000,0 %	97,44	9.743.920,00	2,42
<b>Portugal</b>					<b>51.225.705,90</b>	<b>12,72</b>
PTPBTAGE0064	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2025	EUR	20.000,0 %	99,09	19.817.900,00	4,92
PTPBTCGE0062	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.03.2025	EUR	11.000,0 %	98,59	10.844.444,60	2,69
PTPBTVGE0036	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	11.000,0 %	98,27	10.809.681,30	2,69
PTPBTXGE0042	0.0000 % Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 19.09.2025	EUR	10.000,0 %	97,54	9.753.680,00	2,42
<b>Spanien</b>					<b>88.128.689,10</b>	<b>21,87</b>
ES0L02411087	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.11.2024	EUR	15.000,0 %	99,70	14.955.543,00	3,71
ES0L02412069	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.12.2024	EUR	15.000,0 %	99,45	14.917.633,50	3,70
ES0L02501101	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.01.2025	EUR	16.000,0 %	99,14	15.862.644,80	3,94
ES0L02502075	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.02.2025	EUR	20.000,0 %	98,88	19.775.584,00	4,91
ES0L02504113	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	13.000,0 %	98,40	12.791.695,80	3,17
ES0L02505094	0.0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	10.000,0 %	98,26	9.825.588,00	2,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>					<b>35.740.052,90</b>	<b>8,87</b>
NL00150024A5	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2024	EUR	22.000,0 %	99,52	21.895.480,20	5,43
NL00150026M5	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2025	EUR	7.000,0 %	99,00	6.929.712,30	1,72
NL00150028D0	0.0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.02.2025	EUR	7.000,0 %	98,78	6.914.860,40	1,72
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>393.278.030,35</b>	<b>97,62</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.324.241,38</b>	<b>2,56</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.324.241,38</b>	<b>2,56</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			10.324.241,38	2,56
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.324.241,38</b>	<b>2,56</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>4.427.587,37</b>	<b>1,10</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>4.427.587,37</b>	<b>1,10</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>385.415,00</b>	<b>0,10</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	103 EUR	107,06	38.265,00	0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	55 EUR	135,76	34.180,00	0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	129 EUR	119,82	104.330,00	0,03	
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	51 EUR	121,21	115.590,00	0,03	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	68 EUR	126,51	17.130,00	0,00	
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	120 EUR	107,56	75.920,00	0,02	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>5.407.837,52</b>	<b>1,34</b>
MSCI EAFE Index Futures 12/24	Ktr	1.319 USD	2.495,80	3.327.183,61	0,82	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	569 USD	5.778,75	2.080.653,91	0,52	
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>					<b>-1.365.665,15</b>	<b>-0,34</b>
CHF USD Currency Futures 12/24	Ktr	-241 USD	1,20	-28.342,42	-0,01	
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	-419 USD	1,12	-698.020,12	-0,17	
GBP USD Currency Futures 12/24	Ktr	-467 USD	1,34	-775.185,58	-0,19	
JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	-335 USD	70,66	135.882,97	0,03	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>4.427.587,37</b>	<b>1,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-5.151.425,40</b>	<b>-1,28</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>402.878.433,70</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.671,54	1.407,24	1.267,14
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.748,27	1.460,81	1.305,58
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	157.509	164.854	176.399
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	79.848	76.184	65.788
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		402,9	343,3	309,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	21,87
Italien	20,63
Frankreich	20,30
Belgien	13,23
Portugal	12,72
Niederlande	8,87
Sonstige Vermögenswerte	2,38
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	163.898,15
- negativer Zinssatz	-259.237,25
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	449,17
<b>Summe der Erträge</b>	<b>-94.889,93</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-39.372,01
Pauschalvergütung	-2.805.791,22
Sonstige Kosten	-5.779,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.850.942,81</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.945.832,74</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.947.138,07
- Finanztermingeschäften	42.721.365,15
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-523.379,02
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>52.199.291,46</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.073.295,14
- Finanztermingeschäften	11.447.290,72
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	8.546,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>64.728.423,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 392.600.566,88)	393.278.030,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.324.241,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	24.500,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	5.929.135,49
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>409.555.907,22</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.712.387,37
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-214.872,70
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-248.665,33
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.501.548,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.677.473,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>402.878.433,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	343.278.435,17
Mittelzuflüsse	31.574.478,86
Mittelrückflüsse	-36.702.903,81
Betriebsergebnis	64.728.423,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>402.878.433,70</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	241.038
- ausgegeben	19.119
- zurückgenommen	-22.800
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>237.357</b>

# Allianz Strategy4Life Europe 40

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>38.986.716,08</b>	<b>97,51</b>
<b>Obligationen</b>						<b>38.986.716,08</b>	<b>97,51</b>
<b>Belgien</b>						<b>6.007.048,22</b>	<b>15,02</b>
BE0312798706	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.01.2025	EUR	1.800,0 %	99,14	1.784.599,92	4,46
BE0312799712	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2025	EUR	1.000,0 %	98,66	986.585,00	2,47
BE0312800726	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2025	EUR	1.300,0 %	98,32	1.278.202,90	3,20
BE0312801732	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2025	EUR	2.000,0 %	97,88	1.957.660,40	4,89
<b>Frankreich</b>						<b>9.374.370,85</b>	<b>23,45</b>
FR0128071067	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024*	EUR	3.000,0 %	99,74	2.992.143,30	7,48
FR0128227818	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2025	EUR	2.500,0 %	98,76	2.469.087,75	6,18
FR0128379502	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	2.000,0 %	98,01	1.960.154,20	4,90
FR0128537232	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.08.2025	EUR	2.000,0 %	97,65	1.952.985,60	4,89
<b>Italien</b>						<b>7.174.324,53</b>	<b>17,94</b>
IT0005582868	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2025	EUR	1.500,0 %	98,89	1.483.402,05	3,71
IT0005586349	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2025	EUR	1.500,0 %	98,64	1.479.590,40	3,70
IT0005592370	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2025	EUR	1.300,0 %	98,45	1.279.849,48	3,20
IT0005595605	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2025	EUR	1.000,0 %	98,27	982.698,60	2,46
IT0005611659	0.0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.09.2025	EUR	2.000,0 %	97,44	1.948.784,00	4,87
<b>Portugal</b>						<b>4.445.794,40</b>	<b>11,12</b>
PTPBTAGE0064	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2025	EUR	2.500,0 %	99,09	2.477.237,50	6,20
PTPBTCE0062	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.03.2025	EUR	1.000,0 %	98,59	985.858,60	2,46
PTPBTVE0036	0.0000 %	Portugal Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.05.2025	EUR	1.000,0 %	98,27	982.698,30	2,46
<b>Spanien</b>						<b>8.412.443,00</b>	<b>21,04</b>
ES0L02411087	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.11.2024	EUR	1.500,0 %	99,70	1.495.554,30	3,74
ES0L02412069	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.12.2024	EUR	2.000,0 %	99,45	1.989.017,80	4,98
ES0L02501101	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.01.2025	EUR	1.000,0 %	99,14	991.415,30	2,48
ES0L02502075	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 07.02.2025	EUR	1.000,0 %	98,88	988.779,20	2,47
ES0L02505094	0.0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.05.2025	EUR	3.000,0 %	98,26	2.947.676,40	7,37
<b>Niederlande</b>						<b>3.572.735,08</b>	<b>8,94</b>
NL00150024A5	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2024	EUR	2.000,0 %	99,52	1.990.498,20	4,98
NL00150026M5	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.01.2025	EUR	800,0 %	99,00	791.967,12	1,98
NL00150028D0	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 27.02.2025	EUR	800,0 %	98,78	790.269,76	1,98

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>38.986.716,08</b>	<b>97,51</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.246.818,40</b>	<b>3,12</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.246.818,40</b>	<b>3,12</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.246.818,40	3,12
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.246.818,40</b>	<b>3,12</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>319.895,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>319.895,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>124.875,00</b>	<b>0,31</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	37 EUR	107,06	12.915,00	0,03	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	19 EUR	135,76	7.720,00	0,02	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	46 EUR	119,82	35.480,00	0,09	
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	18 EUR	121,21	37.960,00	0,09	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	24 EUR	126,51	4.730,00	0,01	
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	43 EUR	107,56	26.070,00	0,07	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>195.020,00</b>	<b>0,49</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/24	Ktr	863 EUR	195,40	195.020,00	0,49	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>319.895,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-572.804,26</b>	<b>-1,43</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>39.980.625,22</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	979,25	896,93	872,90
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	993,71	905,41	876,28
Aktienumlauf in Stück		40.234	41.764	31.226
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SL/ISIN: LU2401737866	1	1	1
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 5SK/ISIN: LU2401737783	40.233	41.763	31.225
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		40,0	37,8	27,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	23,45
Spanien	21,04
Italien	17,94
Belgien	15,02
Portugal	11,12
Niederlande	8,94
Sonstige Vermögenswerte	2,49
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.199,79
- negativer Zinssatz	-4.098,97
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	19,33
<b>Summe der Erträge</b>	<b>13.120,15</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.082,63
Pauschalvergütung	-96.052,28
Sonstige Kosten	-1.367,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-101.502,21</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-88.382,06</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.366.014,89
- Finanztermingeschäften	1.560.523,49
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.838.156,32</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	112.412,07
- Finanztermingeschäften	715.185,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.665.753,39</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 38.915.203,83)	38.986.716,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.246.818,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	319.895,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>40.553.429,48</b>
Bankverbindlichkeiten	-557.095,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-6.947,54
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.761,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-572.804,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>39.980.625,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	37.813.266,45
Mittelzuflüsse	7.023.259,76
Mittelrückflüsse	-8.521.654,38
Betriebsergebnis	3.665.753,39
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>39.980.625,22</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	41.764
- ausgegeben	7.301
- zurückgenommen	-8.831
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>40.234</b>

# Allianz Sustainable Health Evolution

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>11.234.284,13</b>	<b>98,91</b>
<b>Aktien</b>					<b>11.234.284,13</b>	<b>98,91</b>
<b>Dänemark</b>					<b>377.915,74</b>	<b>3,33</b>
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	1.692	DKK 795,20	202.192,28	1,78
DK0060257814	Zealand Pharma	Stk	1.449	DKK 807,00	175.723,46	1,55
<b>Indien</b>					<b>616.887,78</b>	<b>5,43</b>
INE474Q01031	Global Health	Stk	7.689	INR 1.020,95	93.686,21	0,82
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	9.348	INR 2.545,00	283.927,74	2,50
INE027H01010	Max Healthcare Institute	Stk	20.453	INR 980,25	239.273,83	2,11
<b>Irland</b>					<b>416.099,03</b>	<b>3,66</b>
IE0005711209	ICON	Stk	1.035	USD 285,61	295.606,35	2,60
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	1.349	USD 89,32	120.492,68	1,06
<b>Israel</b>					<b>119.674,38</b>	<b>1,05</b>
IL0011595993	Inmode	Stk	6.866	USD 17,43	119.674,38	1,05
<b>Jordanien</b>					<b>110.896,91</b>	<b>0,98</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	4.337	GBP 19,06	110.896,91	0,98
<b>Schweiz</b>					<b>967.070,81</b>	<b>8,51</b>
CH0432492467	Alcon	Stk	947	CHF 84,36	94.733,69	0,83
CH0013841017	Lonza Group	Stk	583	CHF 537,40	371.521,64	3,27
CH0012005267	Novartis	Stk	2.668	CHF 97,33	307.928,90	2,71
CH1243598427	Sandoz Group	Stk	4.625	CHF 35,17	192.886,58	1,70
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>421.991,01</b>	<b>3,72</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	1.264	GBP 116,50	197.551,40	1,74
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	10.974	GBP 15,25	224.439,61	1,98
<b>USA</b>					<b>8.203.748,47</b>	<b>72,23</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	2.863	USD 112,43	321.887,09	2,83
US00287Y1091	AbbVie	Stk	1.749	USD 194,79	340.687,71	3,00
US0162551016	Align Technology	Stk	368	USD 254,81	93.770,08	0,83
US0311621009	Amgen	Stk	871	USD 322,67	281.045,57	2,48
US05464T1043	Axsome Therapeutics	Stk	395	USD 89,64	35.407,80	0,31
US0718131099	Baxter International	Stk	2.547	USD 38,91	99.103,77	0,87
US1011371077	Boston Scientific	Stk	3.468	USD 83,35	289.057,80	2,55
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	3.304	USD 50,91	168.206,64	1,48
US03073E1055	Cencora	Stk	722	USD 224,92	162.392,24	1,43
US1598641074	Charles River Laboratories International	Stk	1.411	USD 198,31	279.815,41	2,46
US1255231003	Cigna Group	Stk	561	USD 347,70	195.059,70	1,72
US2166485019	Cooper Companies	Stk	3.501	USD 109,78	384.339,78	3,38
US2358511028	Danaher	Stk	516	USD 275,44	142.127,04	1,25
US2521311074	Dexcom	Stk	2.944	USD 67,29	198.101,76	1,74
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	1.830	USD 66,58	121.841,40	1,07
US5324571083	Eli Lilly	Stk	750	USD 877,79	658.342,50	5,80
US30050B1017	Evolent Health -A-	Stk	9.743	USD 29,30	285.469,90	2,51
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	429	USD 403,28	173.007,12	1,52
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	976	USD 479,18	467.679,68	4,12
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	1.118	USD 234,79	262.495,22	2,31
US4718712023	Jasper Therapeutics	Stk	1.685	USD 18,83	31.728,55	0,28
US5011471027	Krystal Biotech	Stk	302	USD 177,14	53.496,28	0,47
US5165441032	Lantheus Holdings	Stk	1.694	USD 107,36	181.867,84	1,60
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals	Stk	78	USD 212,43	16.569,54	0,15
US58155Q1031	McKesson	Stk	332	USD 488,25	162.099,00	1,43
US58933Y1055	Merck	Stk	3.870	USD 113,69	439.980,30	3,87
US64125C1099	Neurocrine Biosciences	Stk	411	USD 115,06	47.289,66	0,42
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	295	USD 1.042,69	307.593,55	2,71
US8636671013	Stryker	Stk	940	USD 360,27	338.653,80	2,98
US88033G4073	Tenet Healthcare	Stk	702	USD 163,22	114.580,44	1,01
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	523	USD 614,42	321.341,66	2,83
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	670	USD 581,85	389.839,50	3,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	485 USD	462,88	224.496,80	1,98
US92686J1060	Viking Therapeutics	Stk	6.223 USD	61,63	383.523,49	3,38
US98978V1035	Zoetis	Stk	1.185 USD	194,81	230.849,85	2,03
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>11.234.284,13</b>	<b>98,91</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>127.407,37</b>	<b>1,12</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>127.407,37</b>	<b>1,12</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			127.407,37	1,12
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>127.407,37</b>	<b>1,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-3.916,64</b>	<b>-0,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>11.357.774,86</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	--	80,76	84,32
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	91,10	81,23	84,80
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	948,66	834,42	860,51
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	108,32	99,15	103,39
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	--	11.664	12.750
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	5.505	4.403	4.611
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	10.156	10.220	10.063
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL5/ISIN: LU2444844174	8	8	8
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		11,4	10,4	35,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	72,23
Schweiz	8,51
Indien	5,43
Vereinigtes Königreich	3,72
Irland	3,66
Dänemark	3,33
Sonstige Länder	2,03
Sonstige Vermögenswerte	1,09
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	12.247,48
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	66.462,18
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	15,40
<b>Summe der Erträge</b>	<b>78.725,06</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.413,95
Pauschalvergütung	-79.162,58
Sonstige Kosten	-1.046,98
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-81.623,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.898,45</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.281.348,03
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-44,98
- Devisen	-58.603,04
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.219.801,56</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	336.337,58
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	322,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.556.461,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 10.884.874,72)	11.234.284,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	127.407,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	7.022,09
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.396,17
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.376.109,76</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-11.206,95
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.127,95
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.334,90</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>11.357.774,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.427.434,32
Mittelzuflüsse	8.928.952,73
Mittelrückflüsse	-9.555.073,91
Betriebsergebnis	1.556.461,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.357.774,86</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	26.295
- ausgegeben	9.962
- zurückgenommen	-20.588
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>15.669</b>

# Allianz Sustainable Multi Asset 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>240.827.754,87</b>	<b>89,43</b>
<b>Aktien</b>					<b>209.534.745,18</b>	<b>77,81</b>
<b>Australien</b>					<b>967.572,83</b>	<b>0,36</b>
AU0000251498	Helia Group	Stk	44.096 AUD	4,06	110.658,33	0,04
AU000000PRU3	Perseus Mining	Stk	50.067 AUD	2,61	80.770,16	0,03
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stk	35.024 AUD	16,54	358.063,57	0,13
AU000000SULO	Super Retail Group	Stk	37.226 AUD	18,17	418.080,77	0,16
<b>Österreich</b>					<b>427.523,70</b>	<b>0,16</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Stk	1.353 EUR	63,90	86.456,70	0,03
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Stk	4.943 EUR	69,00	341.067,00	0,13
<b>Belgien</b>					<b>195.150,60</b>	<b>0,07</b>
BE0974259880	D'leteren Group	Stk	1.018 EUR	191,70	195.150,60	0,07
<b>Kanada</b>					<b>1.175.920,05</b>	<b>0,44</b>
CA15101Q2071	Celestica	Stk	2.778 CAD	69,09	126.714,60	0,05
CA19239C1068	Cogeco Communications	Stk	10.888 CAD	71,34	512.814,68	0,19
CA25675T1075	Dollarama	Stk	4.509 CAD	136,85	407.384,28	0,15
CA8910546032	Torex Gold Resources	Stk	7.530 CAD	25,95	129.006,49	0,05
<b>Dänemark</b>					<b>5.867.441,55</b>	<b>2,18</b>
DK0061804770	H Lundbeck	Stk	21.407 DKK	43,78	125.697,64	0,05
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	38.328 DKK	795,20	4.087.785,52	1,52
DK0060252690	Pandora	Stk	6.228 DKK	1.099,00	917.998,28	0,34
DK0010219153	ROCKWOOL -B-	Stk	1.742 DKK	3.150,00	735.960,11	0,27
<b>Finnland</b>					<b>740.406,25</b>	<b>0,27</b>
FI4000571013	Cargotec -B-	Stk	2.200 EUR	52,85	116.270,00	0,04
FI0009005870	Konecranes	Stk	6.539 EUR	67,65	442.363,35	0,16
FI0009000681	Nokia	Stk	46.235 EUR	3,93	181.772,90	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>3.590.472,96</b>	<b>1,33</b>
FR0000125338	Capgemini	Stk	3.822 EUR	196,15	749.685,30	0,28
FR0000120172	Carrefour	Stk	34.770 EUR	15,67	544.845,90	0,20
FR0000045072	Credit Agricole	Stk	17.780 EUR	13,71	243.674,90	0,09
FR0000130452	Eiffage	Stk	6.984 EUR	87,20	609.004,80	0,23
FR0000073298	IPSOS	Stk	614 EUR	56,50	34.691,00	0,01
FR0010451203	Rexel	Stk	21.897 EUR	26,32	576.329,04	0,21
FR0013269123	Rubis	Stk	3.918 EUR	24,32	95.285,76	0,03
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	1.998 EUR	237,25	474.025,50	0,18
FR0012757854	SPIE	Stk	7.586 EUR	34,66	262.930,76	0,10
<b>Deutschland</b>					<b>3.906.060,01</b>	<b>1,45</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Stk	4.367 EUR	79,50	347.176,50	0,13
DE0005909006	Bilfinger	Stk	1.638 EUR	48,10	78.787,80	0,03
DE0006602006	GEA Group	Stk	20.920 EUR	43,82	916.714,40	0,34
DE0006599905	Merck	Stk	1.798 EUR	159,15	286.151,70	0,11
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Stk	4.351 EUR	496,50	2.160.271,50	0,80
DE000A2YN900	TeamViewer	Stk	10.273 EUR	11,39	116.958,11	0,04
<b>Hongkong</b>					<b>1.198.506,22</b>	<b>0,45</b>
HK0101000591	Hang Lung Properties	Stk	276.000 HKD	7,59	240.706,89	0,09
BMG524401079	Kerry Properties	Stk	48.000 HKD	16,56	91.335,42	0,04
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Stk	14.000 HKD	66,40	106.815,38	0,04
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Stk	170.000 HKD	10,10	197.291,31	0,07
KYG960071028	WH Group	Stk	794.500 HKD	6,16	562.357,22	0,21
<b>Irland</b>					<b>3.327.728,19</b>	<b>1,24</b>
IE00BFRT3W74	Allegion	Stk	7.286 USD	143,77	934.900,04	0,35
IE0002424939	DCC	Stk	1.493 GBP	51,30	91.704,79	0,04
IE0000669501	Glanbia	Stk	15.909 EUR	15,87	252.475,83	0,09
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	3.570 EUR	93,05	332.188,50	0,12
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	5.009 USD	383,95	1.716.459,03	0,64



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Italien</b>					<b>7.731.547,38</b>	<b>2,87</b>
IT0001233417	A2A	Stk	110.857	EUR 2,06	227.921,99	0,08
IT0004776628	Banca Mediolanum	Stk	14.578	EUR 11,41	166.334,98	0,06
IT0005218380	Banco BPM	Stk	21.724	EUR 6,16	133.906,74	0,05
IT0000066123	BPER Banca	Stk	24.286	EUR 5,13	124.490,04	0,05
IT0003128367	Enel	Stk	170.683	EUR 7,14	1.219.188,67	0,45
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Stk	316.617	EUR 3,85	1.219.766,99	0,45
IT0005211237	Italgas	Stk	33.375	EUR 5,40	180.225,00	0,07
NL0015000LU4	Iveco Group	Stk	23.269	EUR 8,90	207.140,64	0,08
IT0004931058	Maire	Stk	10.855	EUR 7,28	79.024,40	0,03
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Stk	49.205	EUR 15,26	750.622,28	0,28
IT0005278236	Pirelli	Stk	24.971	EUR 5,43	135.642,47	0,05
IT0005282865	Reply	Stk	1.014	EUR 135,80	137.701,20	0,05
IT0005239360	UniCredit	Stk	54.951	EUR 39,92	2.193.643,92	0,81
IT0004810054	Unipol Gruppo	Stk	90.013	EUR 10,62	955.938,06	0,36
<b>Japan</b>					<b>14.846.525,53</b>	<b>5,51</b>
JP3122800000	Amada	Stk	36.200	JPY 1.457,50	330.348,91	0,12
JP3754200008	BIPROGY	Stk	5.000	JPY 4.860,00	152.146,52	0,06
JP3242800005	Canon	Stk	24.500	JPY 4.703,00	721.434,34	0,27
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Stk	33.000	JPY 4.709,00	972.967,60	0,36
JP3385820000	GS Yuasa	Stk	10.900	JPY 2.847,50	194.332,74	0,07
JP3777800008	Hanwa	Stk	6.500	JPY 4.970,00	202.267,22	0,07
JP3787000003	Hitachi Construction Machinery	Stk	7.800	JPY 3.471,00	169.513,76	0,06
JP3854600008	Honda Motor	Stk	144.400	JPY 1.507,50	1.362.951,07	0,51
JP3853000002	Horiba	Stk	8.200	JPY 9.344,00	479.736,14	0,18
JP3360800001	Hulic	Stk	37.600	JPY 1.454,50	342.418,58	0,13
JP3735000006	Jeol	Stk	5.600	JPY 5.559,00	194.912,84	0,07
JP3386030005	JFE Holdings	Stk	28.600	JPY 1.918,50	343.544,96	0,13
JP3496400007	KDDI	Stk	10.000	JPY 4.594,00	287.638,32	0,11
JP3289800009	Kobe Steel	Stk	40.700	JPY 1.711,50	436.141,15	0,16
JP3868400007	Mazda Motor	Stk	40.800	JPY 1.070,00	273.337,80	0,10
JP3947800003	Megmilk Snow Brand	Stk	7.800	JPY 2.706,00	132.153,34	0,05
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Stk	7.000	JPY 4.926,00	215.897,79	0,08
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Stk	18.900	JPY 2.936,00	347.435,03	0,13
JP3905200006	Mizuno	Stk	4.200	JPY 9.100,00	239.302,06	0,09
JP3733000008	NEC	Stk	12.900	JPY 13.750,00	1.110.575,68	0,41
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Stk	7.700	JPY 1.628,00	78.487,57	0,03
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Stk	1.202.600	JPY 146,80	1.105.358,12	0,41
JP3732200005	Nippon Television Holdings *	Stk	20.400	JPY 2.244,50	286.685,37	0,11
JP3753000003	Nippon Yusen	Stk	33.700	JPY 5.220,00	1.101.428,10	0,41
JP3677200002	Nisshin Oillio Group	Stk	2.700	JPY 5.270,00	89.090,24	0,03
JP3738600000	Niterra	Stk	11.000	JPY 3.995,00	275.147,28	0,10
JP3762600009	Nomura Holdings	Stk	184.700	JPY 743,00	859.234,01	0,32
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Stk	47.400	JPY 3.831,00	1.136.962,77	0,42
JP3164720009	Renesas Electronics	Stk	7.800	JPY 2.079,00	101.532,44	0,04
JP3494600004	SCREEN Holdings	Stk	3.000	JPY 9.973,00	187.328,05	0,07
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Stk	28.900	JPY 892,00	161.405,54	0,06
JP3814800003	Subaru	Stk	8.600	JPY 2.482,00	133.646,00	0,05
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Stk	10.500	JPY 5.231,00	343.898,09	0,13
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Stk	45.800	JPY 986,00	282.747,09	0,10
JP3955000009	Yokogawa Electric	Stk	8.500	JPY 3.655,00	194.519,01	0,07
<b>Jersey</b>					<b>192.636,76</b>	<b>0,07</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Stk	106.267	GBP 1,51	192.636,76	0,07
<b>Jordanien</b>					<b>322.782,51</b>	<b>0,12</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Stk	14.144	GBP 19,06	322.782,51	0,12
<b>Norwegen</b>					<b>530.415,79</b>	<b>0,20</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	48.695	NOK 68,30	282.655,43	0,11
NO0010310956	Salmar	Stk	1.423	NOK 543,00	65.668,48	0,02
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen	Stk	16.831	NOK 127,30	182.091,88	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Portugal</b>						<b>635.105,88</b>	<b>0,24</b>
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Stk	1.550.173	EUR	0,41	635.105,88	0,24
<b>Singapur</b>						<b>3.966.923,57</b>	<b>1,47</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stk	51.000	SGD	38,07	1.353.947,17	0,50
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Stk	127.200	SGD	15,10	1.339.407,49	0,50
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stk	56.700	SGD	32,21	1.273.568,91	0,47
<b>Südafrika</b>						<b>259.704,34</b>	<b>0,10</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Stk	37.920	GBP	5,72	259.704,34	0,10
<b>Spanien</b>						<b>5.101.970,37</b>	<b>1,89</b>
ES0132105018	Acerinox	Stk	26.116	EUR	9,78	255.283,90	0,09
ES0105046009	Aena SME	Stk	1.454	EUR	198,40	288.473,60	0,11
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Stk	99.338	EUR	9,93	986.227,66	0,37
ES0113900J37	Banco Santander	Stk	34.476	EUR	4,68	161.313,20	0,06
ES0113679J37	Bankinter	Stk	52.054	EUR	7,95	414.037,52	0,15
ES0140609019	CaixaBank	Stk	98.714	EUR	5,45	538.188,73	0,20
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	46.142	EUR	53,28	2.458.445,76	0,91
<b>Schweden</b>						<b>3.275.941,36</b>	<b>1,22</b>
SE0014781795	AddTech -B-	Stk	5.027	SEK	299,80	133.442,50	0,05
SE0000695876	Alfa Laval	Stk	4.992	SEK	487,00	215.256,96	0,08
SE0010468116	Arjo -B-	Stk	17.074	SEK	44,70	67.576,62	0,03
SE0020050417	Boliden	Stk	13.386	SEK	345,00	408.906,10	0,15
SE0009922164	Essity -B-	Stk	13.242	SEK	312,00	365.815,28	0,14
SE0000106270	Hennes & Mauritz -B-	Stk	10.718	SEK	170,95	162.232,00	0,06
SE0015811963	Investor -B-	Stk	30.058	SEK	310,85	827.303,04	0,31
SE0000120669	SSAB -B-	Stk	31.759	SEK	52,52	147.688,00	0,05
SE0000114837	Trelleborg -B-	Stk	11.734	SEK	399,00	414.545,92	0,15
SE0000115446	Volvo -B-	Stk	22.402	SEK	268,80	533.174,94	0,20
<b>Schweiz</b>						<b>13.738.119,67</b>	<b>5,10</b>
CH0012221716	ABB	Stk	49.204	CHF	48,78	2.540.199,60	0,94
CH0198251305	Coca-Cola	Stk	31.711	GBP	26,84	1.019.077,71	0,38
CH0360674466	Galenica	Stk	6.641	CHF	75,25	528.890,32	0,20
CH0114405324	Garmin	Stk	1.945	USD	173,99	302.031,08	0,11
CH0010645932	Givaudan	Stk	253	CHF	4.637,00	1.241.604,43	0,46
CH0025751329	Logitech International	Stk	3.487	CHF	75,32	277.963,58	0,10
CH0038863350	Nestle	Stk	23.197	CHF	85,04	2.087.760,67	0,78
CH0012005267	Novartis	Stk	44.386	CHF	97,33	4.572.127,89	1,70
CH0014284498	Siegfried Holding	Stk	83	CHF	1.140,00	100.140,23	0,04
CH0012549785	Sonova Holding	Stk	1.219	CHF	303,00	390.905,67	0,14
CH0038388911	Sulzer	Stk	1.095	CHF	139,00	161.084,80	0,06
CH0126881561	Swiss Re	Stk	1.669	CHF	117,20	207.018,70	0,08
CH0311864901	VAT Group	Stk	680	CHF	429,80	309.314,99	0,11
<b>Niederlande</b>						<b>11.532.556,52</b>	<b>4,28</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Stk	48.299	EUR	31,20	1.506.928,80	0,56
NL0006237562	Arcadis	Stk	4.428	EUR	61,45	272.100,60	0,10
NL0000334118	ASM International	Stk	1.125	EUR	584,80	657.900,00	0,24
NL0010273215	ASML Holding	Stk	6.649	EUR	750,30	4.988.744,70	1,85
NL0000337319	BAM Groep	Stk	17.127	EUR	4,22	72.344,45	0,03
NL00150003E1	Fugro	Stk	4.194	EUR	20,20	84.718,80	0,03
NL0011821202	ING Groep	Stk	43.094	EUR	16,47	709.585,80	0,26
NL0000009082	KPN	Stk	353.664	EUR	3,67	1.297.239,55	0,48
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	3.802	USD	244,93	831.116,36	0,31
NL0011821392	Signify	Stk	8.371	EUR	21,26	177.967,46	0,07
NL0000395903	Walters Kluwer	Stk	6.124	EUR	152,50	933.910,00	0,35
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>17.158.533,33</b>	<b>6,37</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Stk	45.002	GBP	32,76	1.764.916,95	0,65
GB0006731235	Associated British Foods	Stk	33.114	GBP	23,15	917.862,22	0,34
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	16.872	GBP	116,50	2.353.462,84	0,87
GB00BVYFW23	Auto Trader Group	Stk	72.375	GBP	8,75	758.248,37	0,28
GB00BPQY8M80	Aviva	Stk	81.849	GBP	4,86	476.423,97	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1378

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
LU1072616219	B&M European Value Retail	Stk	92.637	GBP	4,22	467.960,14	0,17
GB0000961622	Balfour Beatty	Stk	66.313	GBP	4,33	343.637,68	0,13
GB00BMH18Q19	Bytes Technology Group	Stk	17.463	GBP	5,14	107.472,37	0,04
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Stk	140.784	GBP	2,27	383.317,48	0,14
GB00BN7SWP63	GSK	Stk	66.256	GBP	15,25	1.209.393,13	0,45
GB0005405286	HSBC Holdings	Stk	83.322	GBP	6,78	676.001,93	0,25
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Stk	34.785	GBP	22,56	939.606,38	0,35
GB0031638363	Intertek Group	Stk	2.515	GBP	51,65	155.533,22	0,06
GB0031274896	Marks & Spencer Group	Stk	205.642	GBP	3,76	925.301,89	0,34
GB0004657408	Mitie Group	Stk	71.732	GBP	1,19	102.549,17	0,04
GB00BM8PJY71	NatWest Group	Stk	224.637	GBP	3,46	931.426,60	0,35
GB0032089863	Next	Stk	9.908	GBP	97,26	1.153.812,17	0,43
GB00B2NGPM57	Paron Banking Group	Stk	11.179	GBP	7,73	103.465,92	0,04
GB0006776081	Pearson	Stk	32.777	GBP	10,17	399.121,39	0,15
GB00B8C3BL03	Sage Group	Stk	68.902	GBP	10,31	850.560,77	0,32
GB0009223206	Smith & Nephew	Stk	9.115	GBP	11,52	125.725,68	0,05
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle	Stk	11.576	GBP	6,80	94.250,20	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco	Stk	248.425	GBP	3,60	1.069.323,35	0,40
GB00B10RZP78	Unilever	Stk	14.530	GBP	48,81	849.159,51	0,31
<b>Uruguay</b>						<b>840.294,73</b>	<b>0,31</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	456	USD	2.064,71	840.294,73	0,31
<b>USA</b>						<b>108.004.905,08</b>	<b>40,11</b>
US00724F1012	Adobe	Stk	2.944	USD	515,48	1.354.432,49	0,50
US00773T1016	AdvanSix	Stk	2.682	USD	30,57	73.174,87	0,03
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	29.107	USD	163,95	4.259.087,92	1,58
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	22.133	USD	165,29	3.265.085,83	1,21
US0231351067	Amazon.com	Stk	42.860	USD	187,97	7.190.323,77	2,67
US0305061097	American Woodmark	Stk	2.064	USD	92,96	171.243,28	0,06
US0311621009	Amgen	Stk	1.373	USD	322,67	395.400,18	0,15
US0378331005	Apple	Stk	6.450	USD	227,79	1.311.300,14	0,49
US0382221051	Applied Materials	Stk	6.995	USD	204,92	1.279.321,81	0,48
US0404131064	Arista Networks	Stk	647	USD	380,26	219.579,94	0,08
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	3.197	USD	131,05	373.927,49	0,14
US00206R1023	AT&T	Stk	98.782	USD	21,90	1.930.766,11	0,72
US0527691069	Autodesk	Stk	1.333	USD	271,90	323.479,75	0,12
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	7.021	USD	272,88	1.709.930,34	0,63
US0024741045	AZZ	Stk	3.582	USD	82,29	263.075,49	0,10
US0605051046	Bank of America	Stk	6.822	USD	39,40	239.891,95	0,09
US0865161014	Best Buy	Stk	11.350	USD	102,26	1.035.879,86	0,38
US1046741062	Brady -A-	Stk	2.458	USD	75,23	165.036,76	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	5.523	USD	50,91	250.949,24	0,09
CH1300646267	Bunge Global	Stk	11.252	USD	97,73	981.443,63	0,36
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	11.715	USD	53,02	554.357,28	0,21
US1941621039	Colgate-Palmolive	Stk	8.497	USD	103,66	786.112,24	0,29
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	56.863	USD	41,64	2.113.237,10	0,78
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	1.209	USD	885,62	955.611,69	0,35
IE0001827041	CRH	Stk	13.047	USD	92,50	1.077.110,19	0,40
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	2.469	USD	114,20	251.648,84	0,09
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	1.848	USD	159,42	262.937,49	0,10
US2576511099	Donaldson	Stk	6.035	USD	73,82	397.611,61	0,15
US2788651006	Ecolab	Stk	6.397	USD	254,59	1.453.534,79	0,54
US2855121099	Electronic Arts	Stk	9.024	USD	144,65	1.164.998,22	0,43
US0367521038	Elevance Health	Stk	3.625	USD	523,95	1.695.140,08	0,63
US5324571083	Eli Lilly	Stk	3.812	USD	877,79	2.986.422,57	1,11
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	647	USD	427,09	246.621,78	0,09
US30161N1019	Exelon	Stk	29.531	USD	40,38	1.064.270,95	0,40
US31428X1063	FedEx	Stk	2.382	USD	267,55	568.793,27	0,21
US35905A1097	Frontdoor	Stk	16.732	USD	48,62	726.056,72	0,27
US3647601083	Gap	Stk	15.866	USD	21,42	303.315,54	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US37045V1008	General Motors	Stk	1.437 USD	46,48	59.611,58	0,02
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	20.748 USD	83,61	1.548.253,96	0,57
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	6.303 USD	156,00	877.565,71	0,33
US3976241071	Greif -A-	Stk	4.617 USD	62,32	256.800,02	0,10
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	1.471 USD	403,28	529.452,61	0,20
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Stk	3.795 USD	37,62	127.420,21	0,05
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	12.298 USD	20,14	221.055,69	0,08
US4370761029	Home Depot	Stk	4.623 USD	399,53	1.648.469,92	0,61
US4448591028	Humana	Stk	197 USD	319,57	56.187,53	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	148 USD	511,78	67.600,94	0,03
US45337C1027	Incyte	Stk	15.204 USD	65,83	893.283,79	0,33
US4571871023	Ingredion	Stk	10.690 USD	137,37	1.310.621,66	0,49
US45784P1012	Insulet	Stk	1.704 USD	232,03	352.875,47	0,13
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	365 USD	479,18	156.098,70	0,06
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	4.870 USD	91,35	397.050,05	0,15
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	Stk	6.135 USD	110,93	607.395,15	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	20.651 USD	161,40	2.974.762,89	1,10
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	12.076 USD	210,50	2.268.730,67	0,84
US48666K1097	KB Home	Stk	11.321 USD	85,94	868.336,14	0,32
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	3.383 USD	142,54	430.374,46	0,16
US5006432000	Korn Ferry	Stk	2.068 USD	73,40	135.473,49	0,05
US5010441013	Kroger	Stk	12.089 USD	56,52	609.818,04	0,23
US5128071082	Lam Research	Stk	2.031 USD	827,12	1.499.291,86	0,56
US5261071071	Lennox International	Stk	653 USD	604,87	352.519,35	0,13
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Stk	2.240 USD	96,43	192.782,64	0,07
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	1.079 USD	280,25	269.882,55	0,10
US57686G1058	Matson	Stk	4.355 USD	141,93	551.658,23	0,20
US59001A1025	Merite Homes	Stk	2.074 USD	203,74	377.131,49	0,14
US5528481030	MGIC Investment	Stk	15.688 USD	25,37	355.218,67	0,13
US5949181045	Microsoft	Stk	21.806 USD	428,02	8.330.053,84	3,09
US61945C1036	Mosaic	Stk	14.124 USD	27,02	340.604,82	0,13
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Stk	13.734 USD	21,27	260.718,75	0,10
US64110D1046	NetApp	Stk	8.653 USD	121,24	936.311,53	0,35
US64110L1061	Netflix	Stk	286 USD	707,35	180.554,42	0,07
US67066G1040	NVIDIA	Stk	89.980 USD	121,40	9.749.277,08	3,62
US68554V1089	OraSure Technologies	Stk	9.717 USD	4,29	37.204,65	0,01
US6907421019	Owens Corning	Stk	7.212 USD	174,30	1.121.917,30	0,42
US7170811035	Pfizer	Stk	13.658 USD	29,09	354.599,87	0,13
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	3.919 USD	183,07	640.324,59	0,24
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	769 USD	173,55	119.112,87	0,04
US7433151039	Progressive	Stk	5.986 USD	251,10	1.341.501,50	0,50
US7475251036	QUALCOMM	Stk	6.604 USD	170,13	1.002.757,01	0,37
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	7.271 USD	154,80	1.004.552,96	0,37
US79466L3024	Salesforce	Stk	750 USD	276,64	185.175,69	0,07
US81725T1007	Sensient Technologies	Stk	1.793 USD	79,70	127.539,98	0,05
US81762P1021	ServiceNow	Stk	2.351 USD	881,79	1.850.229,23	0,69
US78442P1066	SLM	Stk	9.655 USD	22,56	194.401,28	0,07
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	21.525 USD	13,25	254.546,29	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	17.931 USD	49,65	794.568,79	0,30
US8760301072	Tapestry	Stk	21.239 USD	47,94	908.740,39	0,34
US87612E1064	Target	Stk	7.380 USD	155,18	1.022.115,20	0,38
US87724P1066	Taylor Morrison Home	Stk	6.204 USD	70,27	389.089,47	0,14
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	7.869 USD	151,22	1.062.029,35	0,39
US88160R1014	Tesla	Stk	7.898 USD	260,46	1.835.971,37	0,68
US87265H1095	Tri Pointe Homes	Stk	7.155 USD	45,01	287.426,22	0,11
US9078181081	Union Pacific	Stk	1.873 USD	244,22	408.250,52	0,15
US9113121068	United Parcel Service -B-	Stk	1.295 USD	134,26	155.175,86	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	6.269 USD	581,85	3.255.495,10	1,21
US9029733048	US Bancorp	Stk	24.692 USD	45,48	1.002.269,38	0,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1380

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	2.563 USD	210,85	482.314,09	0,18
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	55.799 USD	44,89	2.235.546,77	0,83
US9598021098	Western Union	Stk	71.892 USD	12,16	780.228,62	0,29
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	6.795 USD	154,35	936.060,31	0,35
US98138H1014	Workday -A-	Stk	1.080 USD	243,62	234.825,05	0,09
US98978V1035	Zoetis	Stk	2.579 USD	194,81	448.404,88	0,17
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	5.448 USD	69,55	338.175,37	0,13
<b>Obligationen</b>					<b>26.916.883,52</b>	<b>10,00</b>
<b>Australien</b>					<b>601.517,24</b>	<b>0,22</b>
XS2673140633	3.7680 % Commonwealth Bank of Australia EUR Notes 23/27	EUR	300,0 %	103,39	310.165,86	0,11
XS2105735935	0.6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	94,82	94.823,72	0,03
XS1412417617	1.2500 % National Australia Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	97,86	97.859,16	0,04
XS2526882001	2.3470 % National Australia Bank EUR Notes 22/29	EUR	100,0 %	98,67	98.668,50	0,04
<b>Österreich</b>					<b>557.858,36</b>	<b>0,21</b>
AT0000A04967	4.1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	80,0 %	113,37	90.697,61	0,03
AT0000A0U299	3.8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	35,0 %	116,24	40.683,22	0,02
AT0000A1K9F1	1.5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	100,0 %	75,07	75.069,93	0,03
AT0000A2CQD2	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	100,0 %	88,01	88.010,70	0,03
AT0000A2NWX3	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	60,0 %	85,52	51.312,83	0,02
AT0000A2KQ43	0.0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2040	EUR	50,0 %	62,37	31.186,80	0,01
XS2429205540	0.2500 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 22/32	EUR	100,0 %	83,11	83.107,44	0,03
XS2083210729	1.0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0 %	97,79	97.789,83	0,04
<b>Belgien</b>					<b>764.129,50</b>	<b>0,28</b>
BE0000304130	5.0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	40,0 %	119,18	47.670,00	0,02
BE0000333428	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	30,0 %	102,04	30.610,80	0,01
BE0000335449	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	150,0 %	90,79	136.185,00	0,05
BE0000336454	1.9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	130,0 %	86,91	112.979,09	0,04
BE0000337460	1.0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	50,0 %	97,90	48.951,00	0,02
BE0000338476	1.6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	140,0 %	72,54	101.558,79	0,04
BE0000343526	2.2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	50,0 %	76,66	38.332,00	0,01
BE0000345547	0.8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	20,0 %	94,83	18.965,60	0,01
BE0000350596	0.4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	130,0 %	65,86	85.616,69	0,03
BE0000357666	3.0000 % Belgium Government EUR Bonds 23/33 S.97	EUR	100,0 %	102,43	102.431,33	0,04
BE0000291972	5.5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	20,0 %	110,71	22.142,40	0,01
BE0000351602	0.0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027 S.91	EUR	20,0 %	93,43	18.686,80	0,00
<b>Dänemark</b>					<b>268.370,89</b>	<b>0,10</b>
XS2410368042	0.7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	84,79	84.785,39	0,03
XS2351220814	0.7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0 %	91,79	183.585,50	0,07
<b>Finnland</b>					<b>166.500,06</b>	<b>0,06</b>
FI4000148630	0.7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	60,0 %	89,92	53.949,81	0,02
FI4000348727	0.5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	93,49	46.745,00	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FI4000440557	0.2500 %	Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	100,0 %	65,81	65.805,25	0,02
<b>Frankreich</b>						<b>4.809.398,44</b>	<b>1,79</b>
XS1378880253	2.8750 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	99,64	99.641,68	0,04
XS1748456974	1.1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	97,02	97.020,44	0,04
FR001400CFW8	3.6250 %	BNP Paribas EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	101,75	101.745,89	0,04
FR0013455540	0.5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0 %	94,26	94.260,60	0,03
FR001400H8X1	3.2500 %	BPCE EUR Notes 23/28	EUR	200,0 %	102,21	204.427,14	0,08
FR00140006K7	0.0100 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/35	EUR	100,0 %	72,37	72.365,57	0,03
FR0014001GV5	0.0100 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/31	EUR	100,0 %	83,73	83.731,25	0,03
XS2517103417	2.1250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	97,41	97.411,69	0,04
XS1028421383	3.1250 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	100,61	100.607,23	0,04
FR001400E7I7	3.8750 %	Crédit Agricole EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	105,11	105.111,41	0,04
FR0013348802	0.8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	93,71	93.705,82	0,03
FR0014009ED1	0.8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 22/27	EUR	100,0 %	95,32	95.319,15	0,04
FR0014007VS7	0.3750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 22/33	EUR	200,0 %	81,86	163.722,52	0,06
FR001400G5S8	3.2500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 23/26	EUR	100,0 %	101,44	101.439,62	0,04
FR0013511227	0.8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	95,04	95.042,43	0,03
FR0000187635	5.7500 %	France Government EUR Bonds 01/32	EUR	220,0 %	121,17	266.569,58	0,10
FR0010070060	4.7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	50,0 %	115,94	57.971,50	0,02
FR0010171975	4.0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	180,0 %	107,51	193.512,58	0,07
FR0010371401	4.0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	130,0 %	108,91	141.581,69	0,05
FR0010773192	4.5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	185,0 %	115,08	212.905,38	0,08
FR0011461037	3.2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	130,0 %	97,73	127.043,79	0,05
FR0011883966	2.5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	150,0 %	99,68	149.519,99	0,06
FR0012993103	1.5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	170,0 %	93,15	158.361,78	0,06
FR0013131877	0.5000 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	90,0 %	97,06	87.357,60	0,03
FR0013286192	0.7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	100,0 %	94,27	94.269,00	0,03
FR0013257524	2.0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	220,0 %	76,57	168.462,78	0,06
FR0013341682	0.7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	93,35	46.675,50	0,02
FR0013313582	1.2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	200,0 %	86,09	172.171,98	0,06
FR001400AIN5	0.7500 %	France Government EUR Bonds 22/28	EUR	50,0 %	94,67	47.334,00	0,02
FR0014009O62	1.2500 %	France Government EUR Bonds 22/38	EUR	200,0 %	78,50	156.993,98	0,06
FR001400L834	3.5000 %	France Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	104,87	104.872,99	0,04
FR0013451507	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	70,0 %	87,93	61.552,39	0,02
FR0013444692	1.3750 %	Orange EUR MTN 19/49	EUR	100,0 %	67,39	67.393,00	0,02
FR0013334695	1.6250 %	RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	100,0 %	97,33	97.325,63	0,04
FR0013476090	1.1250 %	RCI Banque EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	95,55	191.098,50	0,07
FR001400F0U6	4.6250 %	RCI Banque EUR MTN 23/26	EUR	150,0 %	101,79	152.691,41	0,06
FR001400H2O3	4.5000 %	RCI Banque EUR MTN 23/27	EUR	150,0 %	102,42	153.628,95	0,06
FR001400IEQ0	4.8750 %	RCI Banque EUR MTN 23/28	EUR	100,0 %	104,61	104.606,82	0,04
FR0013368602	2.1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	95,14	95.136,37	0,03
FR0013479276	0.7500 %	Société Générale EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	94,81	94.808,81	0,03
<b>Deutschland</b>						<b>3.602.228,53</b>	<b>1,34</b>
DE000CZ439B6	5.2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	100,0 %	106,42	106.419,02	0,04
DE000CZ40M39	1.5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	200,0 %	95,80	191.601,36	0,07
DE000CZ45VC5	0.5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	95,40	95.396,95	0,04
DE000CZ45VM4	0.8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	95,22	95.220,87	0,03
DE000DL19VD6	1.3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0 %	98,64	197.271,24	0,07
DE000DL19U23	1.6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	200,0 %	96,62	193.243,38	0,07
XS2024715794	0.5000 %	Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	200,0 %	94,94	189.879,30	0,07
XS2559580548	4.2500 %	Fresenius EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	102,12	204.231,46	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2482872251	2.8750 % Fresenius EUR MTN 22/30	EUR	100,0 %	97,91	97.909,86	0,04
DE0001135176	5.5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	20,0 %	120,16	24.031,60	0,01
DE0001135226	4.7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34	EUR	200,0 %	122,60	245.204,00	0,09
DE0001135325	4.2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39	EUR	160,0 %	122,32	195.705,60	0,07
DE0001135481	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	120,0 %	99,90	119.878,79	0,04
DE0001102341	2.5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	80,0 %	99,87	79.899,20	0,03
DE0001102432	1.2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	130,0 %	77,79	101.132,20	0,04
DE0001102440	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	30,0 %	95,48	28.644,90	0,01
DE0001102465	0.2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	93,13	46.563,50	0,02
DE0001102598	1.0000 % Germany Government EUR Bonds 22/38	EUR	120,0 %	84,03	100.832,39	0,04
DE0001102614	1.8000 % Germany Government EUR Bonds 22/53	EUR	150,0 %	85,82	128.734,49	0,05
DE000BU25000	2.2000 % Germany Government EUR Bonds 23/28 S.187	EUR	50,0 %	100,83	50.412,50	0,02
DE000BU32005	2.3000 % Germany Government EUR Bonds 23/33	EUR	100,0 %	101,83	101.830,99	0,04
DE0001102499	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	20,0 %	90,17	18.034,40	0,01
DE0001102580	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2032	EUR	200,0 %	86,42	172.833,98	0,06
DE0001102564	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	150,0 %	87,38	131.066,99	0,05
DE0001102572	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2052	EUR	40,0 %	50,65	20.260,79	0,01
DE000A2AAPH7	0.6250 % Land Berlin EUR Notes 16/36 S.490	EUR	160,0 %	78,67	125.876,11	0,05
DE000A2YPFU9	1.1250 % Mercedes-Benz Group EUR MTN 19/31	EUR	100,0 %	87,10	87.095,03	0,03
XS2491029208	1.8750 % Merck Financial Services EUR MTN 22/26	EUR	200,0 %	98,60	197.191,22	0,07
XS2343822842	0.3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	100,0 %	95,32	95.316,43	0,03
DE000A3MP4V7	0.7500 % Vonovia EUR MTN 21/32	EUR	200,0 %	80,25	160.509,98	0,06
<b>Ungarn</b>					<b>85.201,90</b>	<b>0,03</b>
XS2161992511	1.6250 % Hungary Government EUR Bonds 20/32	EUR	100,0 %	85,20	85.201,90	0,03
<b>Irland</b>					<b>247.841,65</b>	<b>0,09</b>
IE00BV8C9186	2.0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	30,0 %	86,76	26.026,80	0,01
IE00BV8C9418	1.0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0 %	98,08	49.038,50	0,02
IE00BFZRP202	1.3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	50,0 %	91,54	45.770,50	0,02
IE00BH3SQ895	1.1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	95,27	47.633,50	0,02
IE00BMQ5JM72	0.5500 % Ireland Government EUR Bonds 21/41	EUR	100,0 %	70,86	70.858,25	0,02
IE00BMQ5JL65	0.0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	10,0 %	85,14	8.514,10	0,00
<b>Italien</b>					<b>3.634.528,78</b>	<b>1,35</b>
XS2625196352	4.8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 23/30	EUR	100,0 %	108,31	108.313,89	0,04
IT0003256820	5.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	120,0 %	118,21	141.848,39	0,05
IT0003535157	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	300,0 %	113,63	340.889,97	0,13
IT0004286966	5.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	150,0 %	113,55	170.318,99	0,06
IT0004644735	4.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	100,0 %	102,72	102.715,00	0,04
IT0004889033	4.7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	240,0 %	107,88	258.909,60	0,10
IT0005094088	1.6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	100,0 %	90,67	90.665,99	0,03
IT0005083057	3.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	270,0 %	89,96	242.891,97	0,09
IT0005170839	1.6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	100,0 %	98,66	98.657,00	0,04
IT0005162828	2.7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	90,0 %	81,78	73.602,89	0,03
IT0005217390	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	80,0 %	75,93	60.741,58	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
IT0005240830	2.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	50,0 %	99,42	49.710,00	0,02
IT0005273013	3.4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	160,0 %	92,16	147.452,78	0,06
IT0005321325	2.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	70,0 %	91,83	64.280,99	0,02
IT0005370306	2.1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	200,0 %	99,42	198.844,00	0,07
IT0005422891	0.9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	100,0 %	87,76	87.756,99	0,03
IT0005495731	2.8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/29	EUR	100,0 %	100,33	100.327,83	0,04
IT0005556011	3.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/26	EUR	150,0 %	102,62	153.922,50	0,06
IT0005561888	4.0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/30	EUR	120,0 %	105,68	126.811,19	0,05
IT0005544082	4.3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 23/33	EUR	270,0 %	108,20	292.142,67	0,11
IT0001174611	6.5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	240,0 %	111,92	268.598,40	0,10
IT0001278511	5.2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	250,0 %	111,83	279.582,48	0,10
XS2289133758	0.8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	100,0 %	86,49	86.485,77	0,03
XS2433141947	1.6250 % UniCredit EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	89,06	89.057,91	0,03
<b>Luxemburg</b>					<b>1.497.295,60</b>	<b>0,56</b>
EU000A1G0AJ7	3.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	500,0 %	108,61	543.073,00	0,20
EU000A1G0BJ5	3.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	100,0 %	102,10	102.097,49	0,04
EU000A1G0DB8	2.3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	75,0 %	89,42	67.066,57	0,03
EU000A1G0DJ1	1.3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	100,0 %	73,10	73.095,99	0,03
EU000A1G0DN3	2.0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	85,0 %	77,77	66.107,80	0,02
EU000A1G0ED2	0.8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	100,0 %	82,73	82.729,22	0,03
EU000A1G0EP6	0.1250 % European Financial Stability Facility EUR Notes 22/30	EUR	300,0 %	88,06	264.191,79	0,10
EU000A1G0EL5	0.0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	350,0 %	85,41	298.933,74	0,11
<b>Norwegen</b>					<b>93.055,62</b>	<b>0,03</b>
XS2478523108	1.7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	93,06	93.055,62	0,03
<b>Polen</b>					<b>703.629,23</b>	<b>0,26</b>
XS1508566392	1.0000 % Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	200,0 %	94,73	189.463,96	0,07
XS1508566558	2.0000 % Poland Government EUR MTN 16/46	EUR	50,0 %	77,07	38.532,80	0,01
XS1958534528	1.0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	300,0 %	93,81	281.423,97	0,11
XS2447602793	2.7500 % Poland Government EUR MTN 22/32	EUR	200,0 %	97,10	194.208,50	0,07
<b>Portugal</b>					<b>389.098,65</b>	<b>0,14</b>
PTOTEKOE0011	2.8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	10,0 %	100,46	10.045,60	0,00
PTOTEBOE0020	4.1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	45,0 %	111,25	50.062,05	0,02
PTOTEVOE0018	2.1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	50,0 %	100,08	50.038,50	0,02
PTOTEMOE0035	0.7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	225,0 %	96,01	216.022,50	0,08
PTOTELOE0028	0.4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	70,0 %	89,90	62.930,00	0,02



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Rumänien</b>						<b>1.149.132,30</b>	<b>0,43</b>
XS1312891549	2.7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	700,0 %	99,55	696.817,52	0,26
XS1420357318	2.8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	100,0 %	96,44	96.439,35	0,04
XS1599193403	2.3750 %	Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	200,0 %	97,03	194.057,00	0,07
XS2109813142	3.3750 %	Romania Government EUR MTN 20/50	EUR	50,0 %	67,98	33.991,05	0,01
XS2364199757	1.7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	150,0 %	85,22	127.827,38	0,05
<b>Slowakei</b>						<b>41.375,04</b>	<b>0,02</b>
SK4120012691	1.8750 %	Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	50,0 %	82,75	41.375,04	0,02
<b>Spanien</b>						<b>2.738.601,29</b>	<b>1,02</b>
XS2168647357	1.3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	100,0 %	98,35	98.350,96	0,04
ES0413900574	0.1250 %	Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	200,0 %	86,24	172.476,10	0,06
XS2013574038	1.3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0 %	97,53	195.068,64	0,07
ES00000120N0	4.9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	50,0 %	118,30	59.149,50	0,02
ES00000121S7	4.7000 %	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	50,0 %	116,28	58.140,00	0,02
ES00000123C7	5.9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	50,0 %	106,23	53.115,50	0,02
ES00000127A2	1.9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	240,0 %	96,94	232.658,38	0,09
ES00000128C6	2.9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	130,0 %	90,17	117.227,49	0,04
ES00000128E2	3.4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	30,0 %	93,57	28.070,40	0,01
ES0000012A89	1.4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	50,0 %	97,43	48.715,00	0,02
ES0000012B88	1.4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	250,0 %	96,48	241.207,50	0,09
ES0000012B47	2.7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	100,0 %	85,87	85.866,99	0,03
ES0000012E51	1.4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	50,0 %	95,80	47.898,00	0,02
ES0000012E69	1.8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	150,0 %	89,30	133.943,99	0,05
ES0000012I32	0.5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	220,0 %	86,32	189.895,18	0,07
ES0000012K95	3.4500 %	Spain Government EUR Bonds 22/43	EUR	100,0 %	98,78	98.780,76	0,04
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	150,0 %	100,63	150.946,50	0,06
ES0000012L78	3.5500 %	Spain Government EUR Bonds 23/33	EUR	500,0 %	105,53	527.645,90	0,20
ES0000011868	6.0000 %	Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	50,0 %	114,70	57.352,50	0,02
ES0000012J15	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2027	EUR	150,0 %	94,73	142.092,00	0,05
<b>Supranational</b>						<b>1.610.504,85</b>	<b>0,60</b>
XS2286422071	0.0000 %	Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	300,0 %	85,98	257.947,44	0,10
XS0219724878	4.0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	200,0 %	112,62	225.242,78	0,08
EU000A1G30R0	3.3750 %	European Union EUR MTN 12/38	EUR	100,0 %	105,30	105.298,48	0,04
EU000A283867	0.1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	360,0 %	63,73	229.416,73	0,09
EU000A3KNYG5	0.4500 %	European Union EUR MTN 21/46	EUR	100,0 %	58,86	58.864,46	0,02
EU000A3KRJR4	0.7500 %	European Union EUR MTN 21/47	EUR	30,0 %	63,03	18.908,77	0,01
EU000A3K7MW2	1.6250 %	European Union EUR MTN 22/29	EUR	100,0 %	96,13	96.129,92	0,04
EU000A3K4DM9	2.6250 %	European Union EUR MTN 22/48	EUR	100,0 %	89,32	89.320,87	0,03
EU000A3K4DW8	2.7500 %	European Union EUR Notes 22/33	EUR	300,0 %	100,61	301.826,22	0,11
EU000A3KWCF4	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	250,0 %	91,02	227.549,18	0,08
<b>Niederlande</b>						<b>1.975.956,36</b>	<b>0,73</b>
XS2434787235	1.2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 22/34	EUR	100,0 %	83,47	83.472,11	0,03
XS2102283061	0.6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	100,0 %	95,05	95.052,81	0,03
XS2772266420	3.3750 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 24/29	EUR	200,0 %	101,55	203.094,26	0,08
XS1342516629	1.0000 %	BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	98,12	98.124,52	0,04
XS2169281487	1.6250 %	CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	100,0 %	92,19	92.186,36	0,03
XS0161488498	7.5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 03/33	EUR	100,0 %	132,83	132.832,22	0,05
XS2483607474	2.1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 22/26	EUR	100,0 %	99,21	99.208,84	0,04
XS2406890066	0.8750 %	KPN EUR MTN 21/33	EUR	200,0 %	81,35	162.690,30	0,06
NL0000102234	4.0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	30,0 %	114,42	34.325,70	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
NL0010071189	2.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	200,0 %	101,03	202.062,00	0,07
NL0010721999	2.7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	80,0 %	100,37	80.298,39	0,03
NL0011819040	0.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	10,0 %	97,17	9.716,80	0,00
NL0013552060	0.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	110,0 %	72,87	80.153,69	0,03
NL0000102317	5.5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	50,0 %	110,65	55.323,50	0,02
NL0015000B11	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2038	EUR	100,0 %	70,39	70.391,99	0,03
NL0014555419	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	20,0 %	88,10	17.619,60	0,01
XS1423753463	0.6250 %	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	96,80	193.609,54	0,07
XS2449505820	0.7500 %	Rabobank EUR MTN 22/32	EUR	100,0 %	87,31	87.314,83	0,03
XS1955187932	1.7500 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 19/39	EUR	100,0 %	81,81	81.807,08	0,03
XS2481498173	1.7500 %	Unilever Finance Netherlands EUR MTN 22/28	EUR	100,0 %	96,67	96.671,82	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>934.207,24</b>	<b>0,35</b>
XS1829215562	1.1250 %	Nationwide Building Society EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	94,90	379.600,40	0,14
XS2338561348	0.5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 21/41	EUR	100,0 %	67,15	67.147,80	0,02
XS2102283814	0.0500 %	Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	100,0 %	94,35	94.349,82	0,04
XS2592301365	4.2500 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 23/31	EUR	100,0 %	104,76	104.758,08	0,04
XS1372839214	2.2000 %	Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	150,0 %	99,49	149.235,27	0,06
XS2002018500	1.6250 %	Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	150,0 %	92,74	139.115,87	0,05
<b>USA</b>						<b>1.046.451,99</b>	<b>0,39</b>
XS2125914833	2.6250 %	AbbVie EUR Notes 20/28	EUR	100,0 %	99,51	99.514,88	0,04
XS2051362072	0.8000 %	AT&T EUR Notes 19/30	EUR	100,0 %	88,66	88.664,86	0,03
XS2038039074	0.5800 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0 %	91,08	182.157,36	0,07
XS2387929834	4.4550 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	100,0 %	100,72	100.715,95	0,04
XS1998215559	1.3000 %	Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	100,0 %	92,57	92.565,43	0,03
XS1107727007	2.1250 %	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	100,0 %	98,93	98.929,80	0,04
XS2107332640	0.8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	100,0 %	88,95	88.952,03	0,03
XS2292954893	0.2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	100,0 %	92,00	91.995,58	0,03
XS2583742239	3.6250 %	International Business Machines EUR Notes 23/31	EUR	100,0 %	103,14	103.142,61	0,04
XS1492458044	3.1250 %	Utah Acquisition EUR Notes 16/28	EUR	100,0 %	99,81	99.813,49	0,04
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>602.533,75</b>	<b>0,22</b>
<b>Niederlande</b>						<b>602.533,75</b>	<b>0,22</b>
NL0011540547	ABN Amro Bank (CVI's)	Stk	37.079	EUR	16,25	602.533,75	0,22
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>3.773.592,42</b>	<b>1,40</b>
<b>Frankreich</b>						<b>1.174.286,62</b>	<b>0,43</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Stk	26.100	EUR	29,26	763.686,00	0,28
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Stk	5.279	EUR	77,78	410.600,62	0,15
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>266.756,03</b>	<b>0,10</b>
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Stk	51.085	GBP	4,36	266.756,03	0,10
<b>USA</b>						<b>2.332.549,77</b>	<b>0,87</b>
US0240131047	American Assets Trust Real Estate Investment Trust	Stk	4.049	USD	26,57	96.016,76	0,04
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	7.879	USD	230,32	1.619.610,15	0,60
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Stk	3.069	USD	225,23	616.922,86	0,23

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>16.068.783,58</b>	<b>5,97</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>						
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0.120%)	Stk	50 EUR	156.495,54	7.800.050,65	2,90
<b>Irland</b>						
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	36.233 EUR	228,21	8.268.732,93	3,07
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>256.896.538,45</b>	<b>95,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.984.862,94</b>	<b>3,71</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>9.984.862,94</b>	<b>3,71</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.880.174,64	1,81
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.104.688,30	1,90
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.984.862,94</b>	<b>3,71</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>2.078.871,29</b>	<b>0,77</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>2.078.871,29</b>	<b>0,77</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>155.698,45</b>	<b>0,06</b>
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	53 GBP	98,36	-29.669,91	-0,01	
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	82 USD	118,81	33.161,92	0,01	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	216 USD	114,73	105.426,44	0,04	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	31 EUR	107,07	15.810,00	0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	10 EUR	135,16	4.400,00	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/24	Ktr	18 EUR	119,78	20.160,00	0,01	
Euro OAT Futures 12/24	Ktr	10 EUR	126,34	6.410,00	0,00	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>2.618.563,66</b>	<b>0,97</b>
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	95 GBP	8.333,50	-49.479,78	-0,02	
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	589 USD	1.192,80	2.278.831,08	0,85	
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	145 USD	1.879,10	143.777,13	0,05	
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	62 USD	2.244,30	57.706,75	0,02	
S&P 500 E-mini ESG Index Futures 12/24	Ktr	55 USD	512,56	141.380,77	0,05	
SPI 200 Index Futures 12/24	Ktr	18 AUD	8.306,00	26.980,07	0,01	
Swiss Market Index Futures 12/24	Ktr	15 CHF	12.227,00	19.367,64	0,01	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-103.040,00</b>	<b>-0,04</b>
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	-32 EUR	121,02	-80.640,00	-0,03	
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	-28 EUR	107,59	-22.400,00	-0,01	
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>					<b>-140.753,98</b>	<b>-0,05</b>
EUR AUD Currency Futures 12/24	Ktr	-17 AUD	1,62	56.266,43	0,02	
EUR GBP Currency Futures 12/24	Ktr	-118 GBP	0,84	184.112,36	0,07	
EUR USD Currency Futures 12/24	Ktr	-261 USD	1,12	-371.781,61	-0,14	
JPY USD Currency Futures 12/24	Ktr	-61 USD	71,05	-9.351,16	0,00	
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>-451.596,84</b>	<b>-0,17</b>
DJ EURO STOXX Europe 600 Index Futures 12/24	Ktr	-193 EUR	527,30	-58.856,00	-0,02	
MSCI Euro Corporate SRI Bond Index Futures 12/24	Ktr	-19 EUR	164,41	-3.180,00	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand		Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	% -Anteil am Teilfonds- vermögen
		30.09.2024				
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/24	Ktr	-295	EUR	540,55	-136.939,00	-0,05
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-74	USD	3.801,50	-252.621,84	-0,10
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>129.537,81</b>	<b>0,05</b>
<b>Swappeschäfte</b>					<b>129.537,81</b>	<b>0,05</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>129.537,81</b>	<b>0,05</b>
<b>Sicherungsgeber</b>					<b>129.537,81</b>	<b>0,05</b>
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	13.600.000,00			122.321,82	0,05
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	2.100.000,00			7.215,99	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>2.208.409,10</b>	<b>0,82</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>				<b>193.867,05</b>	<b>0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>				<b>269.283.677,54</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	113,88	93,14	85,19
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	111,88	92,16	84,73
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1.167,17	946,98	857,97
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1.165,63	946,23	857,66
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	115,76	94,02	85,56
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1.179,05	953,23	860,45
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	117,61	95,03	85,99
Aktienumlauf in Stück		2.289.642	1.837.834	1.639.679
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZM/ISIN: LU2397365300	10	10	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZL/ISIN: LU2397365482	10	10	10
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZK/ISIN: LU2397365565	1	1	1
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZJ/ISIN: LU2397365649	1	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZH/ISIN: LU2397365722	10	10	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YZ/ISIN: LU2397365995	1	1	1
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4YY/ISIN: LU2397363784	2.289.609	1.837.801	1.639.646
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		269,3	174,6	141,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	41,37
Vereinigtes Königreich	6,82
Frankreich	6,45
Japan	5,51
Niederlande	5,23
Schweiz	5,10
Irland	4,40
Italien	4,22
Spanien	2,91
Deutschland	2,79
Dänemark	2,28
Sonstige Länder	8,32
Sonstige Vermögenswerte	4,60
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	595.509,48
- Swapgeschäften	194.977,44
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	270.511,35
- negativer Zinssatz	-26.203,75
Dividenden	3.758.016,75
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	259,87
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.793.071,14</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-40.377,96
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.745,20
Pauschalvergütung	-1.215.487,01
Sonstige Kosten	-5.740,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.285.350,86</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.507.720,28</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.834.184,19
- Finanztermingeschäften	5.145.245,15
- Devisentermingeschäften	524,35
- Devisen	-2.042.058,60
- Swapgeschäften	-270.665,62
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>20.174.949,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	22.658.465,01
- Finanztermingeschäften	2.508.001,71
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-13.554,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	118.686,25
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>45.446.548,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 230.809.043,92)	256.896.538,45
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.984.862,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	35.432,52
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	270.309,09
- Swapgeschäften	4.297,65
Dividendenansprüche	366.480,17
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	56.820,12
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	3.093.790,59
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	129.537,81
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>270.838.069,34</b>
Bankverbindlichkeiten	-20.320,15
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-393.472,30
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-125.680,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-1.014.919,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.554.391,80</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>269.283.677,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	174.646.852,42
Mittelzuflüsse	51.320.707,67
Mittelrückflüsse	-2.130.430,93
Betriebsergebnis	45.446.548,38
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>269.283.677,54</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.837.834
- ausgegeben	471.669
- zurückgenommen	-19.861
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.289.642</b>



# Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>114.220.342,07</b>	<b>99,78</b>
<b>Aktien</b>					<b>112.260.153,88</b>	<b>98,07</b>
<b>Australien</b>					<b>52.452,44</b>	<b>0,05</b>
US0494681010	Atlassian -A-	Stk	327 USD	160,41	52.452,44	0,05
<b>Bermudas</b>					<b>264.320,37</b>	<b>0,23</b>
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Stk	1.773 USD	111,24	197.228,52	0,17
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Stk	855 USD	78,47	67.091,85	0,06
<b>Kanada</b>					<b>303.233,30</b>	<b>0,26</b>
US69047Q1022	1847432 Alberta	Stk	6.720 USD	38,09	255.964,80	0,22
US5500211090	Lululemon Athletica	Stk	170 USD	278,05	47.268,50	0,04
<b>Irland</b>					<b>1.908.806,79</b>	<b>1,67</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	1.125 USD	352,91	397.023,75	0,35
IE00BFR3W74	Allegion	Stk	2.081 USD	144,19	300.059,39	0,26
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	3.355 USD	89,23	299.366,65	0,26
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Stk	608 USD	108,09	65.718,72	0,06
IE00028FXN24	Smurfit WestRock	Stk	4.209 USD	50,04	210.618,36	0,18
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	1.656 USD	384,07	636.019,92	0,56
<b>Schweiz</b>					<b>429.726,77</b>	<b>0,38</b>
CH0044328745	Chubb	Stk	1.359 USD	286,08	388.782,72	0,34
CH0114405324	Garmin	Stk	235 USD	174,23	40.944,05	0,04
<b>Niederlande</b>					<b>360.676,80</b>	<b>0,31</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Stk	1.518 USD	237,60	360.676,80	0,31
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.459.236,62</b>	<b>1,27</b>
NL0010545661	CNH Industrial	Stk	6.079 USD	11,14	67.720,06	0,06
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners	Stk	2.463 USD	78,81	194.109,03	0,17
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Stk	3.235 USD	37,74	122.088,90	0,11
IE00059YS762	Linde	Stk	1.450 USD	477,15	691.867,50	0,60
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Stk	1.623 USD	70,09	113.756,07	0,10
IE00BLS09M33	Pentair	Stk	1.412 USD	96,58	136.370,96	0,12
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	Stk	455 USD	293,02	133.324,10	0,11
<b>Uruguay</b>					<b>364.326,84</b>	<b>0,32</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Stk	178 USD	2.046,78	364.326,84	0,32
<b>USA</b>					<b>107.117.373,95</b>	<b>93,58</b>
US88579Y1010	3M	Stk	2.641 USD	137,01	361.843,41	0,32
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	4.106 USD	112,82	463.238,92	0,40
US00287Y1091	AbbVie	Stk	4.612 USD	194,49	896.987,88	0,78
US0009571003	ABM Industries	Stk	1.736 USD	52,06	90.376,16	0,08
US00724F1012	Adobe	Stk	1.405 USD	514,36	722.675,80	0,63
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	2.933 USD	163,85	480.572,05	0,42
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	389 USD	147,75	57.474,75	0,05
US00971T1016	Akamai Technologies	Stk	1.028 USD	101,08	103.905,10	0,09
US0116591092	Alaska Air Group	Stk	1.616 USD	44,91	72.574,56	0,06
US01973R1014	Allison Transmission Holdings	Stk	1.946 USD	94,84	184.558,64	0,16
US02005N1000	Ally Financial	Stk	2.554 USD	35,09	89.619,86	0,08
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	15.001 USD	164,78	2.471.864,78	2,16
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	13.450 USD	165,97	2.232.296,50	1,95
US0231351067	Amazon.com	Stk	24.558 USD	187,31	4.599.958,98	4,02
US0258161092	American Express	Stk	2.212 USD	268,98	594.983,76	0,52
US0311621009	Amgen	Stk	1.522 USD	320,14	487.253,08	0,43
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Stk	642 USD	345,02	221.502,84	0,19
US0378331005	Apple	Stk	36.705 USD	231,20	8.486.196,00	7,41
US0382221051	Applied Materials	Stk	2.919 USD	202,93	592.352,67	0,52
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Stk	3.941 USD	59,89	236.026,49	0,21
US0404131064	Arista Networks	Stk	909 USD	379,22	344.710,98	0,30
US04247X1028	Armstrong World Industries	Stk	260 USD	130,31	33.880,60	0,03
US04621X1081	Assurant	Stk	640 USD	198,39	126.969,60	0,11
US00206R1023	AT&T	Stk	35.467 USD	21,83	774.244,61	0,68

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0527691069	Autodesk	Stk	971 USD	273,16	265.238,36	0,23
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	1.860 USD	273,22	508.189,20	0,44
US05352A1007	Avantor	Stk	2.747 USD	25,87	71.064,89	0,06
US0538071038	Avnet	Stk	1.364 USD	54,10	73.792,40	0,06
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems	Stk	1.753 USD	36,61	64.177,33	0,06
US0565251081	Badger Meter	Stk	658 USD	216,13	142.213,54	0,12
US0605051046	Bank of America	Stk	17.062 USD	39,30	670.536,60	0,59
US0640581007	Bank of New York Mellon	Stk	5.936 USD	71,07	421.871,52	0,37
US0865161014	Best Buy	Stk	1.572 USD	102,80	161.601,60	0,14
US09062X1037	Biogen	Stk	310 USD	192,61	59.709,10	0,05
US09247X1019	BlackRock	Stk	240 USD	942,18	226.123,20	0,20
US8522341036	Block	Stk	2.006 USD	68,01	136.428,06	0,12
US09739D1000	Boise Cascade	Stk	307 USD	140,55	43.148,85	0,04
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	140 USD	4.207,22	589.010,80	0,51
US0997241064	BorgWarner	Stk	826 USD	36,27	29.959,02	0,03
US1046741062	Brady -A-	Stk	1.210 USD	75,11	90.883,10	0,08
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Stk	5.173 USD	51,31	265.426,63	0,23
US11135F1012	Broadcom	Stk	11.305 USD	171,14	1.934.737,70	1,69
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Stk	534 USD	212,81	113.640,54	0,10
CH1300646267	Bunge Global	Stk	1.959 USD	96,85	189.729,15	0,17
US1220171060	Burlington Stores	Stk	263 USD	259,97	68.370,80	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	197 USD	270,57	53.302,29	0,05
US14149Y1082	Cardinal Health	Stk	1.606 USD	110,48	177.430,88	0,15
US14448C1045	Carrier Global	Stk	3.183 USD	80,48	256.167,84	0,22
US12503M1080	Cboe Global Markets	Stk	817 USD	202,79	165.679,43	0,14
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	417 USD	123,77	51.612,09	0,04
US03073E1055	Cencora	Stk	1.855 USD	224,51	416.466,05	0,36
US15135B1017	Centene	Stk	1.258 USD	74,27	93.431,66	0,08
US1252691001	CF Industries Holdings	Stk	459 USD	85,57	39.276,63	0,03
US8085131055	Charles Schwab	Stk	848 USD	64,41	54.619,68	0,05
US16411R2085	Cheniere Energy	Stk	2.476 USD	178,17	441.148,92	0,39
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	6.156 USD	57,57	354.400,92	0,31
US1255231003	Cigna Group	Stk	825 USD	345,63	285.144,75	0,25
US1727551004	Cirrus Logic	Stk	317 USD	123,22	39.060,74	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	11.252 USD	52,80	594.049,34	0,52
US1729674242	Citigroup	Stk	931 USD	61,81	57.545,11	0,05
US1890541097	Clorox	Stk	299 USD	162,84	48.689,16	0,04
US18915M1071	Cloudflare -A-	Stk	785 USD	80,56	63.239,60	0,06
US12621E1038	CNO Financial Group	Stk	8.839 USD	34,13	301.675,07	0,26
US1912161007	Coca-Cola	Stk	983 USD	71,96	70.736,68	0,06
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-	Stk	1.058 USD	76,59	81.032,22	0,07
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	10.529 USD	41,63	438.322,27	0,38
US1999081045	Comfort Systems USA	Stk	321 USD	388,31	124.647,51	0,11
US2017231034	Commercial Metals	Stk	3.870 USD	54,94	212.617,80	0,19
US2091151041	Consolidated Edison	Stk	1.000 USD	103,82	103.820,00	0,09
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	763 USD	253,90	193.725,70	0,17
US2172041061	Copart	Stk	875 USD	51,98	45.482,50	0,04
US21874C1027	Core & Main -A-	Stk	755 USD	44,87	33.876,85	0,03
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	1.208 USD	898,41	1.085.279,28	0,95
IE0001827041	CRH	Stk	3.221 USD	91,06	293.304,26	0,26
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	623 USD	284,00	176.928,89	0,15
US2358511028	Danaher	Stk	1.028 USD	275,26	282.967,28	0,25
US23804L1035	Datadog -A-	Stk	981 USD	114,99	112.805,19	0,10
US23918K1088	DaVita	Stk	1.417 USD	162,69	230.531,73	0,20
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	1.514 USD	159,33	241.225,62	0,21
US2441991054	Deere	Stk	514 USD	414,65	213.127,53	0,19
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	782 USD	118,90	92.979,80	0,08
US2473617023	Delta Air Lines	Stk	2.593 USD	50,89	131.957,77	0,12
US25278X1090	Diamondback Energy	Stk	179 USD	168,98	30.247,42	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US2533931026	Dick's Sporting Goods	Stk	428 USD	207,57	88.839,96	0,08
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	1.991 USD	139,04	276.828,64	0,24
US2566771059	Dollar General	Stk	919 USD	84,98	78.096,62	0,07
US2576511099	Donaldson	Stk	712 USD	73,50	52.332,00	0,05
US25809K1051	DoorDash -A-	Stk	1.328 USD	142,41	189.120,48	0,17
US2605571031	Dow	Stk	2.700 USD	54,57	147.339,00	0,13
US2681501092	Dynatrace	Stk	1.184 USD	53,25	63.048,00	0,05
US2786421030	eBay	Stk	1.861 USD	64,68	120.369,48	0,10
US2788651006	Ecolab	Stk	1.585 USD	253,39	401.623,15	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Stk	2.442 USD	66,25	161.782,50	0,14
NL0013056914	Elastic	Stk	423 USD	76,71	32.448,33	0,03
US2855121099	Electronic Arts	Stk	2.144 USD	143,99	308.714,56	0,27
US0367521038	Elevance Health	Stk	1.035 USD	517,34	535.446,90	0,47
US5324571083	Eli Lilly	Stk	2.068 USD	874,20	1.807.845,60	1,58
US29084Q1004	EMCOR Group	Stk	702 USD	424,49	297.991,98	0,26
US2910111044	Emerson Electric	Stk	2.093 USD	108,65	227.404,45	0,20
US29261A1007	Encompass Health	Stk	605 USD	95,58	57.825,90	0,05
US29364G1031	Entergy	Stk	411 USD	130,94	53.816,34	0,05
US30063P1057	Exact Sciences	Stk	967 USD	66,56	64.363,52	0,06
US30161N1019	Exelon	Stk	10.841 USD	40,37	437.651,17	0,38
US3021301094	Expeditors International of Washington	Stk	870 USD	130,60	113.622,00	0,10
US31428X1063	FedEx	Stk	984 USD	273,44	269.064,96	0,23
US31488V1070	Ferguson Enterprises	Stk	2.025 USD	197,51	399.957,75	0,35
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Stk	1.717 USD	83,10	142.682,70	0,12
US3364331070	First Solar	Stk	218 USD	252,79	55.108,22	0,05
US3377381088	Fiserv	Stk	639 USD	178,21	113.876,19	0,10
SG9999000020	Flex	Stk	1.613 USD	33,56	54.132,28	0,05
US3453708600	Ford Motor	Stk	13.210 USD	10,59	139.827,85	0,12
US34959E1091	Fortinet	Stk	1.867 USD	77,29	144.300,43	0,13
US35137L1052	Fox -A-	Stk	1.452 USD	42,34	61.477,68	0,05
US35905A1097	Frontdoor	Stk	5.276 USD	48,79	257.389,66	0,22
US3647601083	Gap	Stk	5.810 USD	21,50	124.915,00	0,11
US3666511072	Gartner	Stk	330 USD	508,07	167.663,10	0,15
US36266G1076	GE Healthcare	Stk	598 USD	92,82	55.506,36	0,05
US6687711084	Gen Digital	Stk	11.124 USD	27,30	303.629,58	0,27
US3696043013	General Electric	Stk	2.701 USD	184,80	499.144,80	0,44
US3703341046	General Mills	Stk	944 USD	74,12	69.969,28	0,06
US37045V1008	General Motors	Stk	6.446 USD	45,21	291.423,66	0,25
US3755581036	Gilead Sciences	Stk	8.305 USD	83,69	695.045,45	0,61
US3802371076	GoDaddy -A-	Stk	1.216 USD	155,82	189.477,12	0,17
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Stk	736 USD	491,41	361.677,76	0,32
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Stk	2.663 USD	29,29	77.999,27	0,07
US3936571013	Greenbrier Cos Inc	Stk	796 USD	49,86	39.688,56	0,03
US4128221086	Harley-Davidson	Stk	1.472 USD	39,03	57.452,16	0,05
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Stk	2.640 USD	115,73	305.527,20	0,27
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	819 USD	398,97	326.756,43	0,29
US42704L1044	Herc Holdings	Stk	957 USD	159,16	152.316,12	0,13
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Stk	21.577 USD	20,18	435.423,86	0,38
US4039491000	HF Sinclair	Stk	686 USD	44,57	30.575,02	0,03
US4364401012	Hologic	Stk	638 USD	80,89	51.607,82	0,04
US4370761029	Home Depot	Stk	2.781 USD	400,13	1.112.761,53	0,97
US40434L1052	HP	Stk	2.652 USD	35,81	94.968,12	0,08
US4435731009	HubSpot	Stk	271 USD	540,80	146.556,80	0,13
US4448591028	Humana	Stk	279 USD	319,82	89.228,39	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	532 USD	507,23	269.846,36	0,24
US45337C1027	Incyte	Stk	3.023 USD	66,37	200.636,51	0,18
US4571871023	Ingredion	Stk	1.788 USD	137,20	245.313,60	0,21
US45784P1012	Insulet	Stk	590 USD	231,97	136.862,30	0,12
US4581401001	Intel	Stk	11.818 USD	23,50	277.723,00	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US45867G1013	InterDigital	Stk	545 USD	142,93	77.896,85	0,07
US4592001014	International Business Machines	Stk	2.725 USD	220,64	601.244,00	0,53
US4612021034	Intuit	Stk	718 USD	623,27	447.507,86	0,39
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	918 USD	486,04	446.184,72	0,39
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	1.380 USD	234,51	323.623,80	0,28
US4663131039	Jabil	Stk	552 USD	120,26	66.383,52	0,06
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Stk	924 USD	90,11	83.261,64	0,07
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals	Stk	950 USD	110,86	105.317,00	0,09
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	5.951 USD	161,27	959.717,77	0,84
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Stk	2.453 USD	76,90	188.635,70	0,16
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	8.537 USD	207,61	1.772.366,57	1,55
US48666K1097	KB Home	Stk	1.976 USD	84,62	167.209,12	0,15
US49338L1035	Keysight Technologies	Stk	822 USD	159,08	130.763,76	0,11
US4943681035	Kimberly-Clark	Stk	875 USD	142,58	124.757,50	0,11
US4824801009	KLA	Stk	384 USD	780,99	299.900,16	0,26
US5010441013	Kroger	Stk	8.393 USD	56,81	476.806,33	0,42
US5049221055	Labcorp Holdings	Stk	284 USD	222,67	63.238,28	0,06
US5128071082	Lam Research	Stk	462 USD	825,22	381.251,64	0,33
US5261071071	Lennox International	Stk	395 USD	604,84	238.911,80	0,21
US5018892084	LKQ	Stk	1.810 USD	40,24	72.834,40	0,06
US5486611073	Lowe's Companies	Stk	1.138 USD	268,64	305.712,32	0,27
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Stk	2.166 USD	96,28	208.542,48	0,18
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	547 USD	279,52	152.897,44	0,13
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Stk	236 USD	256,37	60.503,32	0,05
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	2.723 USD	222,80	606.684,40	0,53
US5738741041	Marvell Technology	Stk	1.374 USD	71,18	97.801,32	0,09
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	2.327 USD	494,14	1.149.863,78	1,00
US57686G1058	Matson	Stk	861 USD	143,26	123.346,86	0,11
US58155Q1031	McKesson	Stk	641 USD	488,52	313.141,32	0,27
US58933Y1055	Merck	Stk	6.546 USD	113,41	742.381,86	0,65
US59001A1025	Merite Homes	Stk	384 USD	202,53	77.771,52	0,07
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	5.591 USD	567,95	3.175.408,45	2,77
US5926881054	Mettler-Toledo International	Stk	33 USD	1.471,84	48.570,72	0,04
US5528481030	MGIC Investment	Stk	9.974 USD	25,31	252.441,94	0,22
US5951121038	Micron Technology	Stk	2.682 USD	104,94	281.449,08	0,25
US5949181045	Microsoft	Stk	17.908 USD	426,66	7.640.627,28	6,67
US60770K1079	Moderna	Stk	517 USD	66,94	34.607,98	0,03
US60855R1005	Molina Healthcare	Stk	123 USD	342,19	42.089,37	0,04
US6153691059	Moody's	Stk	950 USD	473,43	449.758,50	0,39
US6174464486	Morgan Stanley	Stk	3.518 USD	103,51	364.148,18	0,32
US61945C1036	Mosaic	Stk	2.509 USD	26,90	67.492,10	0,06
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	775 USD	447,87	347.099,25	0,30
US6311031081	Nasdaq	Stk	3.366 USD	72,19	242.991,54	0,21
US64110D1046	NetApp	Stk	2.208 USD	122,35	270.148,80	0,24
US64110L1061	Netflix	Stk	1.139 USD	705,62	803.701,18	0,70
US6501111073	New York Times -A-	Stk	1.994 USD	55,80	111.265,20	0,10
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	4.689 USD	84,27	395.142,03	0,34
US6703461052	Nucor	Stk	1.241 USD	149,96	186.100,36	0,16
US67059N1081	Nutanix -A-	Stk	917 USD	59,55	54.607,35	0,05
US67066G1040	NVIDIA	Stk	61.586 USD	120,47	7.419.265,42	6,48
US6792951054	Okta	Stk	906 USD	74,12	67.152,72	0,06
US6821891057	ON Semiconductor	Stk	348 USD	72,85	25.351,80	0,02
US68268W1036	OneMain Holdings	Stk	1.964 USD	46,54	91.404,56	0,08
US6826801036	ONEOK	Stk	3.912 USD	89,53	350.241,36	0,31
US68389X1054	Oracle	Stk	3.581 USD	167,22	598.814,82	0,52
US6907421019	Owens Corning	Stk	2.333 USD	172,05	401.392,65	0,35
US6937181088	PACCAR	Stk	1.148 USD	97,34	111.746,32	0,10
US6951561090	Packaging Corporation of America	Stk	323 USD	214,52	69.289,96	0,06
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	930 USD	339,59	315.814,05	0,28

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	540 USD	623,20	336.528,00	0,29
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	2.314 USD	78,50	181.649,00	0,16
US7170811035	Pfizer	Stk	13.343 USD	29,05	387.547,44	0,34
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	2.838 USD	182,01	516.544,38	0,45
US6935061076	PPG Industries	Stk	913 USD	133,60	121.976,80	0,11
US74051N1028	Premier -A-	Stk	1.161 USD	20,07	23.301,27	0,02
US7433151039	Progressive	Stk	2.826 USD	250,54	708.026,04	0,62
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Stk	3.414 USD	87,90	300.090,60	0,26
US7458671010	PulteGroup	Stk	1.028 USD	141,91	145.883,48	0,13
US7475251036	QUALCOMM	Stk	3.089 USD	169,69	524.172,41	0,46
US74834L1008	Quest Diagnostics	Stk	1.405 USD	154,21	216.665,05	0,19
US7502361014	Radian Group	Stk	3.489 USD	34,53	120.475,17	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	289 USD	1.043,00	301.427,00	0,26
US7591EP1005	Regions Financial	Stk	15.586 USD	22,97	358.010,42	0,31
US7703231032	Robert Half	Stk	629 USD	67,21	42.275,09	0,04
US7710491033	ROBLOX -A-	Stk	1.641 USD	44,26	72.630,66	0,06
US7782961038	Ross Stores	Stk	1.183 USD	150,28	177.775,33	0,16
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma -A-	Stk	1.594 USD	28,21	44.958,77	0,04
US7818462092	Rush Enterprises -A-	Stk	1.255 USD	52,92	66.414,60	0,06
US78409V1044	S&P Global	Stk	697 USD	512,10	356.930,22	0,31
US79466L3024	Salesforce	Stk	2.696 USD	270,85	730.211,60	0,64
US80689H1023	Schneider National -B-	Stk	4.539 USD	28,78	130.632,42	0,11
US81762P1021	ServiceNow	Stk	853 USD	881,62	752.021,86	0,66
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	908 USD	380,43	345.430,44	0,30
BMG812761002	Signet Jewelers, Ltd.	Stk	393 USD	101,55	39.909,15	0,03
US78442P1066	SLM	Stk	2.443 USD	22,56	55.114,08	0,05
US83570H1086	Sonos	Stk	2.705 USD	12,40	33.542,00	0,03
US85208M1027	Sprouts Farmers Market	Stk	1.271 USD	109,53	139.212,63	0,12
US8574771031	State Street	Stk	896 USD	87,34	78.256,64	0,07
US8581191009	Steel Dynamics	Stk	1.439 USD	125,54	180.652,06	0,16
US8581552036	Steelcase -A-	Stk	2.041 USD	13,29	27.124,89	0,02
US8636671013	Stryker	Stk	925 USD	357,96	331.113,00	0,29
US87165B1035	Synchrony Financial	Stk	8.096 USD	49,54	401.075,84	0,35
US8760301072	Tapestry	Stk	6.006 USD	46,85	281.381,10	0,25
US87612G1013	Targa Resources	Stk	1.126 USD	145,96	164.350,96	0,14
US87612E1064	Target	Stk	2.142 USD	156,00	334.152,00	0,29
US87724P1066	Taylor Morrison Home	Stk	2.162 USD	69,74	150.777,88	0,13
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	1.716 USD	149,31	256.215,96	0,22
US8793691069	Teleflex	Stk	431 USD	245,48	105.801,88	0,09
US88033G4073	Tenet Healthcare	Stk	531 USD	162,12	86.085,72	0,08
US8803451033	Tennant	Stk	1.299 USD	96,32	125.119,68	0,11
US88076W1036	Teradata	Stk	620 USD	30,31	18.792,20	0,02
US88160R1014	Tesla	Stk	5.940 USD	263,27	1.563.823,80	1,37
US8825081040	Texas Instruments	Stk	3.095 USD	207,89	643.419,55	0,56
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	628 USD	611,36	383.934,08	0,34
US8725401090	TJX Companies	Stk	3.678 USD	116,95	430.142,10	0,38
US8894781033	Toll Brothers	Stk	682 USD	152,37	103.916,34	0,09
US89417E1091	Travelers Companies	Stk	618 USD	233,97	144.593,46	0,13
US90138F1021	Twilio -A-	Stk	913 USD	65,25	59.573,25	0,05
US90364P1057	UiPath -A-	Stk	2.001 USD	12,84	25.692,84	0,02
US9078181081	Union Pacific	Stk	1.376 USD	246,05	338.564,80	0,30
US9113121068	United Parcel Service -B-	Stk	2.007 USD	135,51	271.968,57	0,24
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	2.477 USD	581,77	1.441.044,29	1,26
US91529Y1064	Unum Group	Stk	1.589 USD	58,28	92.606,92	0,08
US9224751084	Veeva Systems -A-	Stk	622 USD	210,07	130.663,54	0,11
US92338C1036	Veralto	Stk	412 USD	110,50	45.526,00	0,04
US92343E1029	VeriSign	Stk	480 USD	189,93	91.166,40	0,08
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	15.707 USD	45,15	709.092,52	0,62
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	454 USD	464,00	210.656,00	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92537N1081	Vertiv Holdings -A-	Stk	917 USD	96,99	88.939,83	0,08
US92826C8394	Visa -A-	Stk	3.553 USD	273,84	972.953,52	0,85
US9288811014	Vontier	Stk	2.446 USD	33,86	82.821,56	0,07
US9291601097	Vulcan Materials	Stk	251 USD	247,40	62.097,40	0,05
US2546871060	Walt Disney	Stk	1.699 USD	96,35	163.698,65	0,14
US9345502036	Warner Music Group -A-	Stk	842 USD	31,32	26.371,44	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Stk	291 USD	311,01	90.503,91	0,08
US9598021098	Western Union	Stk	6.502 USD	11,95	77.698,90	0,07
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies	Stk	391 USD	181,93	71.134,63	0,06
US9694571004	Williams	Stk	1.217 USD	44,86	54.594,62	0,05
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	843 USD	154,42	130.176,06	0,11
US98138H1014	Workday -A-	Stk	958 USD	243,06	232.851,48	0,20
US3848021040	WW Grainger	Stk	137 USD	1.036,02	141.934,74	0,12
US98419M1009	Xylem	Stk	1.876 USD	133,67	250.764,92	0,22
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Stk	221 USD	369,37	81.630,77	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings	Stk	1.182 USD	107,63	127.218,66	0,11
US98978V1035	Zoetis	Stk	1.866 USD	194,54	363.011,64	0,32
US98980G1022	Zscaler	Stk	310 USD	171,77	53.248,70	0,05
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.960.188,19</b>	<b>1,71</b>
<b>USA</b>					<b>1.960.188,19</b>	<b>1,71</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	1.676 USD	230,19	385.798,44	0,34
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Stk	1.074 USD	223,40	239.931,60	0,21
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust	Stk	599 USD	160,39	96.073,61	0,08
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	323 USD	883,37	285.328,51	0,25
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	9.158 USD	17,58	160.951,85	0,14
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Stk	3.083 USD	14,17	43.686,11	0,04
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust	Stk	1.493 USD	239,65	357.797,45	0,31
US9256521090	VICI Properties Real Estate Investment Trust	Stk	8.695 USD	32,86	285.717,70	0,25
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Stk	3.111 USD	33,72	104.902,92	0,09
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>114.220.342,07</b>	<b>99,78</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>231.204,63</b>	<b>0,20</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>231.204,63</b>	<b>0,20</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		USD		231.204,63	0,20
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>231.204,63</b>	<b>0,20</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>947,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>947,27</b>	<b>0,00</b>
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-43.665,25	947,27	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>947,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>16.083,12</b>	<b>0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>114.468.577,09</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REK/ISIN: LU2503890605	1.638,51	1.237,60	883,42
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WX/ISIN: LU2564434814	1.482,71	1.160,14	--
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E B3W/ISIN: LU2607062929	1.434,31	1.063,22	--
- Klasse PT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REH/ISIN: LU2503890431	142,81	105,78	88,56
- Klasse RT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REJ/ISIN: LU2503890514	142,92	105,86	88,62
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D REK/ISIN: LU2503890605	25	10	10.010
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 2WX/ISIN: LU2564434814	62.045	64.046	--
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E B3W/ISIN: LU2607062929	7.909	663	--
- Klasse PT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REH/ISIN: LU2503890431	10	10	10
- Klasse RT7 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D REJ/ISIN: LU2503890514	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		114,5	79,6	8,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	95,29
Sonstige Länder	4,49
Sonstige Vermögenswerte	0,22
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.360,96
- negativer Zinssatz	-164,10
Dividenden	898.722,51
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>915.919,37</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.289,34
Pauschalvergütung	-193.371,21
Sonstige Kosten	-1.345,13
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-205.005,68</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>710.913,69</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.875.525,86
- Finanztermingeschäften	23.674,06
- Devisentermingeschäften	-401.419,01
- Devisen	1.234,06
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.209.928,66</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	24.611.149,62
- Finanztermingeschäften	21.120,00
- Devisentermingeschäften	402.673,28
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>28.244.871,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 81.674.388,87)	114.220.342,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	231.204,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	37.583,91
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	947,27
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>114.490.077,88</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.500,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-21.500,79</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>114.468.577,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	79.551.642,29
Mittelzuflüsse	9.913.108,66
Mittelrückflüsse	-3.241.045,42
Betriebsergebnis	28.244.871,56
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>114.468.577,09</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	64.739
- ausgegeben	7.262
- zurückgenommen	-2.002
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>69.999</b>

# Allianz Target Maturity Euro Bond I

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>82.934.055,12</b>	<b>99,27</b>
<b>Obligationen</b>						<b>82.934.055,12</b>	<b>99,27</b>
<b>Österreich</b>						<b>1.177.963,08</b>	<b>1,41</b>
AT0000A2WVQ2	1.5000 %	Erste Group Bank EUR MTN 22/26	EUR	1.200,0 %	98,16	1.177.963,08	1,41
<b>Belgien</b>						<b>3.402.694,18</b>	<b>4,07</b>
BE6265142099	2.7000 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,04	1.200.523,32	1,43
BE0002832138	0.2500 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0 %	96,23	1.058.555,08	1,27
BE0002611896	3.5000 %	VGP EUR Notes 18/26	EUR	1.150,0 %	99,44	1.143.615,78	1,37
<b>Dänemark</b>						<b>1.109.359,35</b>	<b>1,33</b>
XS2013618421	0.8750 %	ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0 %	96,47	1.109.359,35	1,33
<b>Finnland</b>						<b>1.106.323,69</b>	<b>1,32</b>
XS2320747285	0.2500 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	96,20	1.106.323,69	1,32
<b>Frankreich</b>						<b>23.679.757,02</b>	<b>28,34</b>
XS2342910689	4.2500 %	Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	1.250,0 %	100,07	1.250.816,63	1,50
XS1385945131	2.3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	98,87	1.186.440,48	1,42
FR0014002X43	0.2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	95,77	1.149.268,32	1,38
FR0013323664	1.3750 %	BPCE EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	97,65	1.171.781,04	1,40
FR0013507852	1.6250 %	Capgemini EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0 %	98,34	1.180.026,96	1,41
FR0013383213	1.7500 %	Carrefour EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	98,42	1.181.076,00	1,41
XS1028421383	3.1250 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0 %	100,61	1.207.286,76	1,44
XS1758723883	2.8750 %	Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0 %	99,33	993.259,10	1,19
FR0013318102	2.8750 %	Elis EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	99,60	996.039,50	1,19
XS2553825949	7.2500 %	Forvia EUR Notes 22/26	EUR	308,0 %	103,58	319.014,88	0,38
FR0013181906	1.7500 %	ICADE EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0 %	98,04	1.078.398,20	1,29
FR0013518420	2.3750 %	Iliad EUR Notes 20/26	EUR	1.300,0 %	98,04	1.274.547,82	1,53
XS2031871069	3.7500 %	Loxam EUR Notes 19/26	EUR	1.250,0 %	99,81	1.247.615,75	1,49
FR00140049Z5	0.0000 %	Orange EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	1.100,0 %	95,35	1.048.874,53	1,26
FR0013414919	3.3750 %	Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	100,31	1.203.720,24	1,44
FR0013172939	1.5000 %	Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	300,0 %	98,12	294.345,18	0,35
FR001400F0U6	4.6250 %	RCI Banque EUR MTN 23/26	EUR	1.150,0 %	101,79	1.170.634,11	1,40
FR0014000NZ4	2.3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0 %	98,20	981.991,20	1,18
XS2234515786	2.0000 %	SNF Group EUR Notes 20/26	EUR	950,0 %	98,64	937.075,73	1,12
FR0013430733	0.8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0 %	96,35	1.156.229,76	1,38
FR0013426376	2.6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0 %	99,11	991.115,40	1,19
XS1376614118	1.3750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0 %	97,89	1.174.654,08	1,41
FR0013139482	1.6250 %	Valeo EUR MTN 16/26	EUR	500,0 %	97,11	485.545,35	0,58
<b>Deutschland</b>						<b>6.762.765,30</b>	<b>8,10</b>
DE000CZ40LD5	4.0000 %	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0 %	100,79	1.007.937,80	1,21
DE000DL19VT2	0.7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0 %	96,94	1.163.252,64	1,39
XS2178769076	1.0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0 %	97,16	1.117.355,30	1,34
XS2491029208	1.8750 %	Merck Financial Services EUR MTN 22/26	EUR	1.200,0 %	98,60	1.183.147,32	1,42
XS2014291616	1.5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0 %	97,35	1.119.481,76	1,34
DE000A19X8A4	1.5000 %	Vonovia EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0 %	97,63	1.171.590,48	1,40
<b>Irland</b>						<b>2.445.320,67</b>	<b>2,93</b>
XS2311407352	0.3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.150,0 %	96,02	1.104.203,67	1,32
XS1991034825	3.5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0 %	99,34	1.341.117,00	1,61
<b>Italien</b>						<b>5.827.209,46</b>	<b>6,98</b>
XS1327504087	1.7500 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	1.250,0 %	97,84	1.223.007,50	1,47
XS2200215213	1.8750 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	1.050,0 %	97,69	1.025.696,28	1,23
XS2304664167	0.6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0 %	96,76	1.112.782,67	1,33
XS2332589972	1.6250 %	Nexi EUR Notes 21/26	EUR	1.100,0 %	97,07	1.067.729,63	1,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
XS2804500069	3.6250 % Optics Bidco EUR MTN 24/26	EUR	1.400,0	99,86	1.397.993,38	1,67	
<b>Japan</b>						<b>1.104.251,62</b>	<b>1,32</b>
XS2329143510	0.1840 % Mizuho Financial Group EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0	96,02	1.104.251,62	1,32	
<b>Luxemburg</b>						<b>926.037,87</b>	<b>1,11</b>
XS2002532724	1.2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	950,0	97,48	926.037,87	1,11	
<b>Spanien</b>						<b>6.526.423,69</b>	<b>7,81</b>
ES0211845302	1.3750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0	97,64	1.074.069,92	1,29	
XS2455392584	2.6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 22/26	EUR	1.000,0	99,65	996.470,10	1,19	
XS2228245838	1.1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	1.200,0	97,54	1.170.438,36	1,40	
XS2013574038	1.3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	97,53	1.072.877,52	1,28	
XS1814065345	3.2500 % Gestamp Automocion EUR Notes MTN 18/26	EUR	1.050,0	98,69	1.036.253,51	1,24	
XS1394764689	1.4600 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	98,03	1.176.314,28	1,41	
<b>Schweden</b>						<b>2.548.802,60</b>	<b>3,05</b>
XS1078218218	3.0000 % Sandvik EUR MTN 14/26	EUR	1.200,0	100,42	1.205.086,44	1,44	
XS2204842384	3.8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	1.350,0	99,53	1.343.716,16	1,61	
<b>Niederlande</b>						<b>13.233.168,53</b>	<b>15,84</b>
XS1982037696	0.5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.050,0	96,74	1.015.775,25	1,22	
XS2010447238	0.7500 % BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	850,0	96,51	820.339,76	0,98	
XS2390530330	0.6250 % CTP EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0	95,28	1.095.738,86	1,31	
XS1829217345	1.6250 % E.ON International Finance EUR MTN 18/26	EUR	530,0	98,41	521.580,42	0,62	
XS1401174633	1.0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	97,28	1.167.367,56	1,40	
XS2305244241	0.2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0	96,35	1.108.012,81	1,33	
DE000A2RYD91	1.3750 % Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 19/26	EUR	950,0	97,49	926.182,17	1,11	
XS2001175657	0.5000 % Philips EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0	96,43	1.108.956,50	1,33	
XS2202907510	3.3750 % Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	1.050,0	99,62	1.046.048,96	1,25	
XS2118280218	0.0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	900,0	96,56	869.002,92	1,04	
FR0013512944	2.7500 % Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	99,37	1.192.463,76	1,43	
XS2530756191	3.0000 % Wolters Kluwer EUR Notes 22/26	EUR	1.000,0	100,52	1.005.249,50	1,20	
XS2010039381	2.0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.400,0	96,89	1.356.450,06	1,62	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>6.059.994,48</b>	<b>7,25</b>
XS1377679961	1.7500 % British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	98,10	1.177.217,76	1,41	
XS1069539291	2.3750 % Diageo Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.150,0	99,49	1.144.090,04	1,37	
XS2009038113	3.5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0	99,74	1.296.650,29	1,55	
XS2151069775	2.3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	1.150,0	99,39	1.142.953,49	1,37	
XS2355599197	0.1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.150,0	95,66	1.100.102,54	1,31	
XS1372839214	2.2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	200,0	99,49	198.980,36	0,24	
<b>USA</b>						<b>7.023.983,58</b>	<b>8,41</b>
XS2354326410	3.8750 % Coty EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0	100,06	1.050.630,00	1,26	
XS2013574384	2.3860 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	98,65	1.085.147,80	1,30	
XS1074144871	2.8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	1.150,0	99,89	1.148.701,65	1,37	
XS1843459782	1.8000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0	97,43	1.169.173,32	1,40	
XS2305742434	1.7500 % IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	1.450,0	97,86	1.418.991,75	1,70	
XS1072516690	3.0000 % Prologis EUR Notes 14/26	EUR	1.150,0	100,12	1.151.339,06	1,38	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>82.934.055,12</b>	<b>99,27</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>60.945,95</b>	<b>0,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>60.945,95</b>	<b>0,07</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			60.945,95	0,07	

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>60.945,95</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>546.489,71</b>	<b>0,66</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>83.541.490,78</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Rendite Plus I A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8EN/ISIN: LU2595382461	105,12	100,27
- Klasse Allianz Rendite Plus I I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	1.056,64	1.004,33
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse Allianz Rendite Plus I A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8EN/ISIN: LU2595382461	737.189	796.603
- Klasse Allianz Rendite Plus I I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	730.833	790.240
- Klasse Allianz Rendite Plus I I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8ER/ISIN: LU2595382628	6.356	6.363
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		83,5	85,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	28,34
Niederlande	15,84
USA	8,41
Deutschland	8,10
Spanien	7,81
Vereinigtes Königreich	7,25
Italien	6,98
Belgien	4,07
Schweden	3,05
Irland	2,93
Sonstige Länder	6,49
Sonstige Vermögenswerte	0,73
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.765.795,31
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.143,86
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	48,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.766.987,58</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-39.585,92
Pauschalvergütung	-696.519,20
Sonstige Kosten	-725,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-736.830,69</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.030.156,89</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.829.248,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.859.405,42</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.113.254,30
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.972.659,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 81.610.540,84)	82.934.055,12
Festgelder	0,00
Bankguthaben	60.945,95
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	617.256,90
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>83.612.257,97</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.995,84
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.771,35
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-70.767,19</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>83.541.490,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	85.631.143,50
Mittelzuflüsse	23,80
Mittelrückflüsse	-6.055.096,65
Ausschüttung	-1.007.239,59
Betriebsergebnis	4.972.659,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>83.541.490,78</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	796.603
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-59.414
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>737.189</b>



# Allianz Target Maturity Euro Bond II

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>247.126.969,43</b>	<b>98,95</b>
<b>Obligationen</b>						<b>247.126.969,43</b>	<b>98,95</b>
<b>Belgien</b>						<b>4.630.925,70</b>	<b>1,85</b>
BE0002900810	4.3750 %	KBC Group EUR FLR-MTN 22/27	EUR	4.500,0 %	102,91	4.630.925,70	1,85
<b>Kanada</b>						<b>4.319.494,32</b>	<b>1,73</b>
XS2511301322	2.5510 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/27	EUR	4.350,0 %	99,30	4.319.494,32	1,73
<b>Tschechische Republik</b>						<b>2.727.862,50</b>	<b>1,09</b>
XS2113253210	3.8750 %	Allwyn International EUR Notes 20/27	EUR	2.750,0 %	99,20	2.727.862,50	1,09
<b>Dänemark</b>						<b>6.495.968,78</b>	<b>2,60</b>
XS2555918270	5.5000 %	Jyske Bank EUR Notes 22/27	EUR	6.200,0 %	104,77	6.495.968,78	2,60
<b>Finnland</b>						<b>4.186.657,35</b>	<b>1,68</b>
XS2230266301	0.2500 %	Elisa EUR MTN 20/27	EUR	4.500,0 %	93,04	4.186.657,35	1,68
<b>Frankreich</b>						<b>54.973.737,14</b>	<b>22,01</b>
FR00140005J1	0.3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	4.100,0 %	94,75	3.884.670,87	1,56
FR0013534674	0.5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	6.400,0 %	95,16	6.090.088,32	2,44
FR001400AK26	4.1250 %	Elis EUR MTN 22/27	EUR	2.500,0 %	102,13	2.553.302,00	1,02
XS2081474046	2.3750 %	Forvia EUR Notes 19/27	EUR	2.900,0 %	94,81	2.749.378,64	1,10
FR0013298676	1.6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/27	EUR	6.400,0 %	95,77	6.129.111,04	2,45
FR001400EJ15	5.3750 %	Iliad EUR Notes 22/27	EUR	2.600,0 %	103,96	2.703.017,20	1,08
XS2401886788	4.5000 %	Loxam EUR Notes 22/27	EUR	2.750,0 %	100,80	2.771.875,70	1,11
FR0014003Y09	0.6250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	6.400,0 %	93,23	5.966.814,72	2,39
FR0013533031	2.7500 %	Orano EUR MTN 20/28	EUR	4.500,0 %	98,43	4.429.323,45	1,77
FR001400H2O3	4.5000 %	RCI Banque EUR MTN 23/27	EUR	6.180,0 %	102,42	6.329.512,74	2,54
FR001400DZM5	4.0000 %	Société Générale EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	103,11	4.330.652,34	1,73
FR001400EA16	5.3750 %	Valeo EUR MTN 22/27	EUR	2.600,0 %	103,21	2.683.554,12	1,08
XS2176562812	2.3750 %	WPP Finance EUR MTN 20/27	EUR	4.400,0 %	98,92	4.352.436,00	1,74
<b>Deutschland</b>						<b>14.617.349,33</b>	<b>5,85</b>
XS2243548273	4.3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	2.900,0 %	98,21	2.848.017,50	1,14
DE000CZ40LW5	4.0000 %	Commerzbank EUR MTN 17/27	EUR	2.749,0 %	101,67	2.794.874,76	1,12
DE000A30VQ09	4.0000 %	Deutsche Bank EUR MTN 22/27	EUR	4.300,0 %	103,64	4.456.713,07	1,78
XS2535724772	4.0000 %	Vier Gas Transport EUR MTN 22/27	EUR	4.400,0 %	102,68	4.517.744,00	1,81
<b>Irland</b>						<b>8.897.065,26</b>	<b>3,56</b>
XS2343340852	0.5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.400,0 %	94,85	6.070.231,68	2,43
XS2074522975	2.6250 %	eircom Finance EUR Notes 19/27	EUR	2.900,0 %	97,48	2.826.833,58	1,13
<b>Italien</b>						<b>46.435.114,64</b>	<b>18,59</b>
XS1767087866	1.5000 %	ACEA EUR MTN 18/27	EUR	4.400,0 %	96,79	4.258.862,96	1,71
XS2434701616	1.6250 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 22/28	EUR	4.750,0 %	95,33	4.528.208,25	1,81
XS2558591967	6.0000 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 22/28	EUR	2.400,0 %	105,94	2.542.593,84	1,02
XS2020608548	0.8750 %	Hera EUR MTN 19/27	EUR	4.300,0 %	94,95	4.082.997,92	1,63
XS2577533875	6.8750 %	Iccrea Banca EUR FLR-MTN 23/28	EUR	2.400,0 %	107,92	2.590.030,32	1,04
XS2529233814	4.7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 22/27	EUR	5.800,0 %	104,74	6.074.679,30	2,43
XS2299001888	0.0000 %	Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	6.850,0 %	91,16	6.244.653,17	2,50
XS2121237908	0.7500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	4.250,0 %	94,23	4.004.567,60	1,60
XS2301390089	1.8750 %	Mundys EUR Notes 21/28	EUR	2.950,0 %	94,31	2.782.066,53	1,11
XS2804500572	6.8750 %	Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	1.526,0 %	108,82	1.660.559,02	0,67
XS2581393134	6.8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR Notes 23/28	EUR	1.074,0 %	108,48	1.165.037,61	0,47
XS2555420103	5.8500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 22/27	EUR	6.150,0 %	105,71	6.500.858,12	2,60
<b>Luxemburg</b>						<b>11.336.724,28</b>	<b>4,54</b>
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	3.100,0 %	93,97	2.912.987,54	1,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2388186996	4.5000 %	Cirsa Finance International EUR Zero-Coupon Notes 21/27	EUR	2.850,0 %	99,45	2.834.245,77	1,14
XS2010028004	2.2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	2.950,0 %	95,95	2.830.419,69	1,13
BE6300371273	3.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	2.800,0 %	98,54	2.759.071,28	1,10
<b>Portugal</b>						<b>4.384.105,20</b>	<b>1,76</b>
PTBPCPHOM0066	1.1250 %	Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 21/27	EUR	4.500,0 %	97,42	4.384.105,20	1,76
<b>Spanien</b>						<b>13.376.317,12</b>	<b>5,36</b>
XS1967635977	2.3750 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	4.300,0 %	98,10	4.218.088,44	1,69
ES0213679JR9	0.6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	4.200,0 %	93,32	3.919.273,68	1,57
XS2385393405	1.0000 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/27	EUR	2.600,0 %	94,37	2.453.707,36	0,98
XS2240463674	4.0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	2.800,0 %	99,47	2.785.247,64	1,12
<b>Schweden</b>						<b>13.978.603,30</b>	<b>5,60</b>
XS2442768227	0.7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 22/27	EUR	4.200,0 %	94,25	3.958.551,66	1,59
XS0826189028	3.0000 %	Telia EUR MTN 12/27	EUR	350,0 %	101,97	356.900,95	0,14
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding EUR Notes 23/28	EUR	2.550,0 %	104,45	2.663.510,45	1,07
XS2240978085	2.5000 %	Volvo Car EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0 %	96,58	2.704.154,32	1,08
XS2521820048	2.0000 %	Volvo Treasury EUR MTN 22/27	EUR	4.400,0 %	97,62	4.295.485,92	1,72
<b>Niederlande</b>						<b>17.680.577,05</b>	<b>7,08</b>
DE000A2SBDE0	1.0000 %	JAB Holdings EUR Notes 19/27	EUR	4.900,0 %	94,31	4.621.353,17	1,85
XS2238777374	3.2500 %	PPF Telecom Group EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0 %	99,00	2.771.981,24	1,11
XS2406607098	3.7500 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 21/27	EUR	2.950,0 %	99,38	2.931.787,29	1,17
XS2491738949	3.7500 %	Volkswagen International Finance EUR Notes 22/27	EUR	4.500,0 %	101,05	4.547.265,75	1,82
XS2010039977	2.5000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/27	EUR	3.000,0 %	93,61	2.808.189,60	1,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>8.627.517,12</b>	<b>3,45</b>
XS2496028502	2.7500 %	British Telecommunications EUR MTN 22/27	EUR	4.550,0 %	99,70	4.536.347,27	1,81
XS1907122656	1.5000 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 18/27	EUR	4.250,0 %	96,26	4.091.169,85	1,64
<b>USA</b>						<b>30.458.950,34</b>	<b>12,20</b>
XS2227905903	0.5000 %	American Tower EUR Notes 20/28	EUR	4.350,0 %	92,07	4.005.238,14	1,60
XS2080318053	1.5000 %	Ball EUR Notes 19/27	EUR	2.650,0 %	96,52	2.557.664,06	1,03
XS1640668940	3.3750 %	Belden EUR Notes 17/27	EUR	2.750,0 %	99,09	2.724.875,73	1,09
XS2586123965	4.8670 %	Ford Motor Credit EUR Notes 23/27	EUR	6.000,0 %	103,35	6.201.247,20	2,48
XS2307768734	0.6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	6.350,0 %	93,77	5.954.365,16	2,39
XS2036798150	2.2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	2.950,0 %	95,42	2.814.979,39	1,13
XS2049582625	0.2500 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	6.700,0 %	92,55	6.200.580,66	2,48
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>247.126.969,43</b>	<b>98,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>156.788,76</b>	<b>0,06</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>156.788,76</b>	<b>0,06</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			156.788,76	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>156.788,76</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>			<b>2.474.609,01</b>	<b>0,99</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>			<b>EUR</b>			<b>249.758.367,20</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E QKK/ISIN: LU2647322390	--	100,10
- Klasse Allianz Rendite Plus II A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MM1/ISIN: LU2637966594	107,13	100,09
- Klasse Allianz Rendite Plus II I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MM4/ISIN: LU2637966834	1.077,05	1.001,52
- Klasse Allianz Rendite Plus II P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MM3/ISIN: LU2637966750	1.075,61	1.001,21
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKD/ISIN: LU2645735213	--	100,10
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKF/ISIN: LU2645735486	--	100,15
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E QKE/ISIN: LU2645735304	--	100,15
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E MM2/ISIN: LU2637966677	107,37	100,06
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKJ/ISIN: LU2645735726	1.082,43	1.001,34
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E QKG/ISIN: LU2645735569	--	100,13
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKH/ISIN: LU2645735643	--	100,13
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E DWU/ISIN: LU2614703903	--	1.001,33
Aktienumlauf in Stück		1.786.160	164.637
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E QKK/ISIN: LU2647322390	--	10
- Klasse Allianz Rendite Plus II A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MM1/ISIN: LU2637966594	1.109.050	127.257
- Klasse Allianz Rendite Plus II I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MM4/ISIN: LU2637966834	17.507	2.987
- Klasse Allianz Rendite Plus II P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E MM3/ISIN: LU2637966750	41.179	1.000
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKD/ISIN: LU2645735213	--	10
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKF/ISIN: LU2645735486	--	10
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E QKE/ISIN: LU2645735304	--	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E MM2/ISIN: LU2637966677	616.991	23.331
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKJ/ISIN: LU2645735726	1.434	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E QKG/ISIN: LU2645735569	--	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QKH/ISIN: LU2645735643	--	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E DWU/ISIN: LU2614703903	--	10.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		249,8	29,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	22,01
Italien	18,59
USA	12,20
Niederlande	7,08
Deutschland	5,85
Schweden	5,60
Spanien	5,36
Luxemburg	4,54
Irland	3,56
Vereinigtes Königreich	3,45
Dänemark	2,60
Sonstige Länder	8,11
Sonstige Vermögenswerte	1,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.164.302,11
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.752,10
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.549,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.174.603,25</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-116.001,86
Pauschalvergütung	-1.969.560,54
Sonstige Kosten	-1.957,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.087.519,90</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.087.083,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.758.958,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>8.846.041,70</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.006.906,97
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>17.852.948,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 238.112.290,41)	247.126.969,43
Festgelder	0,00
Bankguthaben	156.788,76
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.706.680,59
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>249.990.438,78</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.913,78
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-201.157,80
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-232.071,58</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>249.758.367,20</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.086.428,37
Mittelzuflüsse	235.356.561,62
Mittelrückflüsse	-31.482.357,44
Ausschüttung	-1.055.214,02
Betriebsergebnis	17.852.948,67
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>249.758.367,20</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	164.637
- ausgegeben	1.715.488
- zurückgenommen	-93.964
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.786.161</b>

# Allianz Target Maturity Euro Bond III

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>128.099.802,11</b>	<b>98,66</b>
<b>Obligationen</b>						<b>128.099.802,11</b>	<b>98,66</b>
<b>Australien</b>						<b>6.776.664,27</b>	<b>5,22</b>
XS2265371042	0.3500 %	Macquarie Group EUR Notes 20/28	EUR	2.500,0	91,34	2.283.539,50	1,76
XS2484111047	2.1250 %	National Australia Bank EUR MTN 22/28	EUR	2.300,0	97,90	2.251.594,66	1,73
XS1806368897	1.7500 %	Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 EUR MTN 18/28	EUR	2.350,0	95,38	2.241.530,11	1,73
<b>Belgien</b>						<b>2.284.406,25</b>	<b>1,76</b>
BE6326784566	0.1250 %	Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	91,38	2.284.406,25	1,76
<b>Frankreich</b>						<b>35.361.712,46</b>	<b>27,23</b>
FR0014006IV0	0.0000 %	APRR EUR Zero-Coupon MTN 19.06.2028	EUR	2.600,0	90,09	2.342.372,50	1,81
FR001400FBN9	3.8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0	102,31	2.250.711,76	1,73
XS2294186965	3.3750 %	CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	92,68	1.390.267,50	1,07
XS2623222978	5.0000 %	Crown European Holdings EUR Notes 23/28	EUR	1.250,0	104,44	1.305.462,75	1,01
XS2351382473	2.2500 %	Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0	94,87	1.328.194,00	1,02
XS2209344543	3.7500 %	Forvia EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0	96,33	1.300.428,00	1,00
FR0013320058	1.6250 %	ICADE EUR Notes 18/28	EUR	2.400,0	94,43	2.266.243,92	1,75
FR0014001YB0	1.8750 %	Iliad EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	93,94	1.409.133,45	1,09
FR0013330099	1.6250 %	Indigo Group EUR Notes 18/28	EUR	2.400,0	94,89	2.277.390,48	1,75
FR0013509643	2.6250 %	JCDecaux EUR Notes 20/28	EUR	2.200,0	98,64	2.170.034,68	1,67
FR001400HOZ2	4.0000 %	La Banque Postale EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0	103,34	2.170.117,53	1,67
XS2618428077	6.3750 %	Loxam EUR MTN 23/28	EUR	1.250,0	104,06	1.300.779,38	1,00
FR00140060E7	0.5000 %	Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0	92,05	2.301.217,75	1,77
FR00140022B3	0.1250 %	Société Générale EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	90,79	2.269.753,00	1,75
XS2532478430	7.2500 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0	103,97	1.247.692,68	0,96
XS2004381674	0.6960 %	TotalEnergies Capital International EUR MTN 19/28	EUR	2.400,0	92,95	2.230.728,48	1,72
XS1569845404	1.5000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 17/28	EUR	2.400,0	95,88	2.301.097,92	1,77
FR0014004UE6	1.0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0	88,51	1.327.582,50	1,02
XS2626022573	4.1250 %	WPP Finance EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0	103,45	2.172.504,18	1,67
<b>Deutschland</b>						<b>6.270.076,55</b>	<b>4,83</b>
XS2243548273	4.3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0	98,21	1.424.008,75	1,10
DE000CZ40MM4	1.8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	2.300,0	96,74	2.225.031,96	1,71
XS2337703537	4.1250 %	Gruenthal EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0	100,02	1.350.225,18	1,04
XS2399851901	2.2500 %	ZF Finance EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	90,77	1.270.810,66	0,98
<b>Griechenland</b>						<b>1.373.097,04</b>	<b>1,06</b>
XS2385386029	2.2500 %	Eurobank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.400,0	98,08	1.373.097,04	1,06
<b>Italien</b>						<b>12.051.897,42</b>	<b>9,28</b>
IT0005549479	6.0000 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 23/28	EUR	1.200,0	106,57	1.278.856,44	0,98
IT0005521171	4.3000 %	Eni EUR Notes 23/28	EUR	2.130,0	104,45	2.224.864,02	1,71
XS2324772453	0.3750 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	91,90	2.297.502,75	1,77
XS1785340172	1.7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0	96,07	2.305.596,96	1,78
XS2628390366	7.1250 %	Lottomatica (Roma) EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0	105,53	1.266.316,80	0,98
XS2301390089	1.8750 %	Mundys EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0	94,31	1.320.302,76	1,02
XS2804500572	6.8750 %	Optics Bidco EUR Notes 24/28	EUR	733,0	108,82	797.634,18	0,61
XS2581393134	6.8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR Notes 23/28	EUR	517,0	108,48	560.823,51	0,43
<b>Japan</b>						<b>1.317.681,30</b>	<b>1,01</b>
XS1793255941	5.0000 %	SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	1.300,0	101,36	1.317.681,30	1,01
<b>Luxemburg</b>						<b>6.321.862,23</b>	<b>4,87</b>
XS2111944133	1.8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0	93,97	1.362.526,43	1,05



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2649695736	7.8750 %	Cirsa Finance International EUR Notes 23/28	EUR	1.200,0 %	106,27	1.275.295,92	0,98
XS1789176846	1.7500 %	Prologis International Funding II EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	96,02	2.304.504,24	1,78
BE6300371273	3.5000 %	Telenet Finance Luxembourg Notes EUR Notes 17/28	EUR	1.400,0 %	98,54	1.379.535,64	1,06
<b>Spanien</b>						<b>6.774.680,24</b>	<b>5,22</b>
XS2644410214	4.1250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	102,95	2.264.904,62	1,74
XS1767931121	2.1250 %	Banco Santander EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	96,75	2.321.896,08	1,79
XS2618690981	4.1250 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	104,18	2.187.879,54	1,69
<b>Schweden</b>						<b>3.592.046,69</b>	<b>2,77</b>
XS2619751576	3.8750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	103,90	2.181.952,92	1,68
XS2581647091	7.1250 %	Verisure Holding EUR Notes 23/28	EUR	1.350,0 %	104,45	1.410.093,77	1,09
<b>Niederlande</b>						<b>7.098.464,79</b>	<b>5,47</b>
XS2596537972	3.5000 %	Ahold Delhaize EUR Notes 23/28	EUR	2.000,0 %	102,28	2.045.510,80	1,58
XS2310411090	1.6250 %	Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	1.550,0 %	91,86	1.423.818,22	1,10
XS2631198863	8.0000 %	IPD 3 EUR Notes 23/28	EUR	1.300,0 %	106,10	1.379.351,09	1,06
XS2554488978	4.2500 %	Volkswagen International Finance EUR MTN 22/28	EUR	2.200,0 %	102,26	2.249.784,68	1,73
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.581.963,81</b>	<b>2,76</b>
XS2135799679	2.5190 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/28	EUR	2.300,0 %	98,76	2.271.440,44	1,75
XS2364593579	4.5000 %	Jaguar Land Rover Automotive EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0 %	100,81	1.310.523,37	1,01
<b>USA</b>						<b>35.295.249,06</b>	<b>27,18</b>
XS2180007549	1.6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	2.350,0 %	95,51	2.244.554,56	1,73
XS2205083749	3.8750 %	Avantor Funding EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0 %	99,76	1.346.733,00	1,04
XS2634687912	4.1340 %	Bank of America EUR MTN 23/28	EUR	2.100,0 %	103,87	2.181.300,03	1,68
XS1789515134	3.8750 %	Belden EUR Notes 18/28	EUR	1.350,0 %	99,20	1.339.132,50	1,03
XS2308322002	0.5000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/28	EUR	2.500,0 %	92,64	2.315.951,25	1,78
XS1795252672	1.6250 %	Citigroup EUR MTN 18/28	EUR	2.400,0 %	95,66	2.295.748,80	1,77
XS2623496085	6.1250 %	Ford Motor Credit EUR Notes 23/28	EUR	1.950,0 %	107,74	2.100.949,31	1,62
XS1796209010	2.0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	2.345,0 %	97,39	2.283.708,97	1,76
XS2189947505	2.8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	1.500,0 %	97,16	1.457.430,00	1,12
XS0935427970	2.8750 %	JPMorgan Chase EUR MTN 13/28	EUR	1.450,0 %	100,57	1.458.323,00	1,12
XS1405784015	2.2500 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/28	EUR	2.300,0 %	98,04	2.254.943,00	1,74
XS1403264291	1.7500 %	McDonald's EUR MTN 16/28	EUR	2.300,0 %	96,38	2.216.814,98	1,71
XS2606297864	4.0000 %	Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 23/28	EUR	2.200,0 %	103,81	2.283.740,36	1,76
XS2332250708	2.8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Is-suer EUR Notes 21/28	EUR	1.400,0 %	96,04	1.344.616,00	1,03
XS2112475509	0.3750 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 20/28	EUR	2.500,0 %	92,05	2.301.167,75	1,77
XS2181577268	2.2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0 %	93,94	1.315.140,40	1,01
XS2058556536	0.5000 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/28	EUR	2.450,0 %	93,07	2.280.281,15	1,76
XS2123970167	0.2500 %	VF EUR Notes 20/28	EUR	2.600,0 %	87,49	2.274.714,00	1,75
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>128.099.802,11</b>	<b>98,66</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>79.606,98</b>	<b>0,06</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>79.606,98</b>	<b>0,06</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			79.606,98	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>79.606,98</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>1.662.602,78</b>	<b>1,28</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>129.842.011,87</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2024

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Rendite Plus III A EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZN/ISIN: LU2720183081	103,71
- Klasse Allianz Rendite Plus III I EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZQ/ISIN: LU2720183248	--
- Klasse Allianz Rendite Plus III P EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZP/ISIN: LU2720183164	1.039,60
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3QB/ISIN: LU2730223505	103,74
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D E7V/ISIN: LU2736375838	--
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QC/ISIN: LU2730223687	103,75
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QA/ISIN: LU2730223414	103,61
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q9/ISIN: LU2730223331	103,56
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2ZL/ISIN: LU2720182869	103,46
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2ZM/ISIN: LU2720182943	--
Aktienumlauf in Stück		1.144.480
- Klasse Allianz Rendite Plus III A EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZN/ISIN: LU2720183081	489.375
- Klasse Allianz Rendite Plus III I EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZQ/ISIN: LU2720183248	--
- Klasse Allianz Rendite Plus III P EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 2ZP/ISIN: LU2720183164	12.057
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3QB/ISIN: LU2730223505	1.848
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D E7V/ISIN: LU2736375838	--
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QC/ISIN: LU2730223687	607
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 3QA/ISIN: LU2730223414	139.408
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q9/ISIN: LU2730223331	69.644
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2ZL/ISIN: LU2720182869	431.541
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E 2ZM/ISIN: LU2720182943	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		129,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	27,23
USA	27,18
Italien	9,28
Niederlande	5,47
Spanien	5,22
Australien	5,22
Luxemburg	4,87
Deutschland	4,83
Schweden	2,77
Vereinigtes Königreich	2,76
Sonstige Länder	3,83
Sonstige Vermögenswerte	1,34
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.652.992,33
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	12.868,69
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	1.979,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.667.840,06</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-36.521,39
Pauschalvergütung	-621.142,95
Sonstige Kosten	-48.569,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-706.233,82</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>961.606,24</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.013.987,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.975.594,13</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.311.290,95
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.286.885,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 125.788.511,16)	128.099.802,11
Festgelder	0,00
Bankguthaben	79.606,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.418.650,98
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	381.191,24
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>129.979.251,31</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-20.049,80
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-117.189,64
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-137.239,44</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>129.842.011,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	139.309.039,14
Mittelrückflüsse	-13.753.912,35
Betriebsergebnis	4.286.885,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>129.842.011,87</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	12.02.2024
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.190.340
- zurückgenommen	-45.860
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.144.480</b>

# Allianz Target Maturity Euro Bond IV

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>17.909.712,46</b>	<b>70,54</b>
<b>Obligationen</b>						<b>17.909.712,46</b>	<b>70,54</b>
<b>Belgien</b>						<b>3.579.290,11</b>	<b>14,10</b>
BE0312797690	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.11.2024	EUR	3.591,0 %	99,67	3.579.290,11	14,10
<b>Frankreich</b>						<b>3.586.061,66</b>	<b>14,12</b>
FR0128379445	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	3.591,0 %	99,86	3.586.061,66	14,12
<b>Deutschland</b>						<b>3.586.533,87</b>	<b>14,13</b>
DE000BU0E105	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2024	EUR	3.591,0 %	99,88	3.586.533,87	14,13
<b>Italien</b>						<b>3.575.296,55</b>	<b>14,08</b>
IT0005282527	1.4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	3.583,0 %	99,79	3.575.296,55	14,08
<b>Niederlande</b>						<b>3.582.530,27</b>	<b>14,11</b>
NL00150022Y9	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024	EUR	3.591,0 %	99,76	3.582.530,27	14,11
<b>Investmentanteile</b>						<b>16.886.947,63</b>	<b>66,51</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>16.886.947,63</b>	<b>66,51</b>
LU2333323991		Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -XT- EUR - (0.010%)	Stk	160.461	EUR 105,24	16.886.947,63	66,51
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>34.796.660,09</b>	<b>137,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.076.498,43</b>	<b>4,24</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.076.498,43</b>	<b>4,24</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.076.498,43	4,24
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.076.498,43</b>	<b>4,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>-10.482.691,15</b>	<b>-41,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>25.390.467,37</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2024

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Rendite Plus IV A EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5D/ISIN: LU2829845390	100,90
- Klasse Allianz Rendite Plus IV I EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5F/ISIN: LU2829845556	1.009,68
- Klasse Allianz Rendite Plus IV P EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5E/ISIN: LU2829845473	1.009,24
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 EJX/ISIN: LU2833409886	100,95
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 EJY/ISIN: LU2833409704	100,94
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5C/ISIN: LU2829845127	--
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5B/ISIN: LU2829845044	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5A/ISIN: LU2827994489	100,76
Aktienumlauf in Stück		234.915
- Klasse Allianz Rendite Plus IV A EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5D/ISIN: LU2829845390	50.896
- Klasse Allianz Rendite Plus IV I EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5F/ISIN: LU2829845556	1
- Klasse Allianz Rendite Plus IV P EUR (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5E/ISIN: LU2829845473	1.850
- Klasse AP (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 EJX/ISIN: LU2833409886	86.446
- Klasse ATP (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 EJY/ISIN: LU2833409704	81.715
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5C/ISIN: LU2829845127	--
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 E5B/ISIN: LU2829845044	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 E5A/ISIN: LU2827994489	14.007
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		25,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	66,51
Deutschland	14,13
Frankreich	14,12
Niederlande	14,11
Belgien	14,10
Italien	14,08
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-37,05
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 137,05% des Nettovermögens.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.303,60
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	523,42
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	30,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.857,11</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.616,01
Pauschalvergütung	-14.092,59
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-15.708,60</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-9.851,49</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	58.786,85
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>48.935,36</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	96.099,11
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>145.034,47</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 34.700.560,98)	34.796.660,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.076.498,43
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	19.623,69
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.302.112,49
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>37.194.894,70</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.096.200,00
- Wertpapiergeschäften	-1.699.936,55
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-8.290,78
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.804.427,33</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>25.390.467,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	35.482.461,79
Mittelrückflüsse	-10.237.028,89
Betriebsergebnis	145.034,47
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.390.467,37</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.07.2024
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	246.312
- zurückgenommen	-11.397
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>234.915</b>

# Allianz Target Maturity Euro Bond V

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>5.135.679,98</b>	<b>49,79</b>
<b>Obligationen</b>						<b>5.135.679,98</b>	<b>49,79</b>
<b>Belgien</b>						<b>1.029.115,14</b>	<b>9,98</b>
BE0312798706	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.01.2025	EUR	1.038,0 %	99,14	1.029.115,14	9,98
<b>Frankreich</b>						<b>1.028.691,65</b>	<b>9,97</b>
FR0128071075	0.0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.11.2024	EUR	1.034,0 %	99,49	1.028.691,65	9,97
<b>Deutschland</b>						<b>1.029.082,70</b>	<b>9,98</b>
DE000BU0E121	0.0000 %	German Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.12.2024	EUR	1.035,0 %	99,43	1.029.082,70	9,98
<b>Italien</b>						<b>1.019.703,33</b>	<b>9,88</b>
IT0005045270	2.5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.021,0 %	99,87	1.019.703,33	9,88
<b>Niederlande</b>						<b>1.029.087,16</b>	<b>9,98</b>
NL00150024A5	0.0000 %	Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2024	EUR	1.034,0 %	99,52	1.029.087,16	9,98
<b>Investmentanteile</b>						<b>5.150.971,80</b>	<b>49,93</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>5.150.971,80</b>	<b>49,93</b>
LU2333323991		Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -XT- EUR - (0.010%)	Stk	48.945 EUR	105,24	5.150.971,80	49,93
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>10.286.651,78</b>	<b>99,72</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>23.700,45</b>	<b>0,23</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>23.700,45</b>	<b>0,23</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			23.700,45	0,23
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>23.700,45</b>	<b>0,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>5.581,92</b>	<b>0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>10.315.934,15</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse Allianz Rendite Plus V A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 J00/ISIN: LU2860454995	100,22
- Klasse Allianz Rendite Plus V I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 J02/ISIN: LU2860453914	1.002,50
- Klasse Allianz Rendite Plus V P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 J01/ISIN: LU2860453831	1.002,49
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 J03/ISIN: LU2860454052	100,20
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse Allianz Rendite Plus V A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 J00/ISIN: LU2860454995	2.873
- Klasse Allianz Rendite Plus V I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 J02/ISIN: LU2860453914	10.001

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024
- Klasse Allianz Rendite Plus V P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 J01/ISIN: LU2860453831	1
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A40 J03/ISIN: LU2860454052	10
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		10,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Luxemburg	49,93
Belgien	9,98
Deutschland	9,98
Niederlande	9,98
Frankreich	9,97
Italien	9,88
Sonstige Vermögenswerte	0,28
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.518,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.518,63</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-286,90
Pauschalvergütung	-2.639,52
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.926,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.407,79</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.631,79
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>7.224,00</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.285,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>25.509,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 10.268.366,25)	10.286.651,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	23.700,45
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	8.508,34
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.318.860,57</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.926,42
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.926,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>10.315.934,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.290.424,62
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	25.509,53
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.315.934,15</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	05.09.2024
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	12.885
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.885</b>



# Allianz Thematica

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>3.936.605.532,14</b>	<b>96,87</b>
<b>Aktien</b>					<b>3.802.030.448,02</b>	<b>93,56</b>
<b>Kanada</b>					<b>97.936.061,49</b>	<b>2,41</b>
CA2960061091	ERO Copper	Stk	634.910 CAD	30,78	14.456.137,74	0,36
CA3518581051	Franco-Nevada	Stk	198.934 USD	125,51	24.968.206,34	0,61
CA46579R1047	Ivanhoe Mines -A-	Stk	771.002 CAD	20,56	11.726.005,93	0,29
CA5503721063	Lundin Mining	Stk	1.112.217 CAD	14,50	11.929.686,36	0,29
CA85472N1096	Stantec	Stk	263.011 CAD	108,55	21.119.091,65	0,52
CA8787422044	Teck Resources -B-	Stk	261.959 CAD	70,89	13.736.933,47	0,34
<b>Chile</b>					<b>13.012.612,40</b>	<b>0,32</b>
GB0000456144	Antofagasta	Stk	474.544 GBP	20,44	13.012.612,40	0,32
<b>China</b>					<b>219.436.018,95</b>	<b>5,40</b>
CNE100000114	CMOC Group -H-	Stk	23.745.000 HKD	7,63	23.325.267,47	0,57
CNE1000048K8	Haier Smart Home -H-	Stk	5.794.800 HKD	31,20	23.276.783,44	0,57
KYG8208B1014	JD.com -A-	Stk	1.285.900 HKD	167,10	27.663.910,24	0,68
KYG596691041	Meituan -A-	Stk	916.800 HKD	172,00	20.301.726,47	0,50
KYG6427A1022	NetEase	Stk	905.200 HKD	150,50	17.539.247,87	0,43
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	3.491.000 HKD	50,15	22.539.833,66	0,56
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	472.400 HKD	444,60	27.040.160,67	0,67
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	560.500 HKD	491,00	35.431.295,30	0,87
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Stk	7.704.400 HKD	22,50	22.317.793,83	0,55
<b>Dänemark</b>					<b>66.140.848,72</b>	<b>1,63</b>
DK0060079531	DSV	Stk	73.436 DKK	1.378,50	15.212.606,00	0,37
DK0062498333	Novo Nordisk -B-	Stk	219.315 DKK	795,20	26.207.919,21	0,65
DK0060094928	Orsted	Stk	367.024 DKK	448,20	24.720.323,51	0,61
<b>Finnland</b>					<b>30.858.691,89</b>	<b>0,76</b>
FI4000297767	Nordea Bank	Stk	2.571.732 SEK	120,95	30.858.691,89	0,76
<b>Frankreich</b>					<b>149.304.137,50</b>	<b>3,67</b>
FR0000120644	Danone	Stk	341.153 EUR	65,40	24.998.802,46	0,62
FR0000130452	Eiffage	Stk	122.303 EUR	87,20	11.949.393,33	0,29
FR0010307819	Legrand	Stk	104.410 EUR	103,75	12.137.310,52	0,30
FR0000120321	L'Oreal	Stk	56.176 EUR	403,60	25.403.539,50	0,62
FR0000044448	Nexans	Stk	124.524 EUR	130,90	18.263.540,46	0,45
FR0000121972	Schneider Electric	Stk	48.116 EUR	237,25	12.790.514,05	0,31
FR0000124141	Veolia Environnement	Stk	856.264 EUR	29,08	27.899.366,97	0,69
FR0000125486	Vinci	Stk	134.058 EUR	105,60	15.861.670,21	0,39
<b>Deutschland</b>					<b>144.366.266,13</b>	<b>3,55</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Stk	108.179 EUR	241,80	29.308.360,23	0,72
DE0005470306	CTS Eventim	Stk	142.989 EUR	93,20	14.931.753,20	0,37
DE0006602006	GEA Group	Stk	269.334 EUR	43,82	13.223.786,11	0,32
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Stk	24.683 EUR	496,50	13.731.230,51	0,34
DE0007164600	SAP	Stk	94.327 EUR	205,90	21.761.289,70	0,54
DE0007236101	Siemens	Stk	106.566 EUR	181,94	21.723.966,12	0,53
DE000SYM9999	Symrise	Stk	215.491 EUR	122,95	29.685.880,26	0,73
<b>Hongkong</b>					<b>20.235.112,59</b>	<b>0,50</b>
HK0000069689	AIA Group	Stk	2.256.600 HKD	69,65	20.235.112,59	0,50
<b>Irland</b>					<b>76.301.546,07</b>	<b>1,88</b>
IE00BFRT3W74	Allegion	Stk	102.783 USD	143,77	14.777.111,91	0,37
IE0004906560	Kerry Group -A-	Stk	359.968 EUR	93,05	37.529.478,91	0,92
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	62.495 USD	383,95	23.994.955,25	0,59
<b>Italien</b>					<b>85.203.764,97</b>	<b>2,10</b>
IT0003128367	Enel	Stk	3.237.825 EUR	7,14	25.913.512,49	0,64
IT0004176001	Prysmian	Stk	464.308 EUR	64,62	33.617.497,57	0,83
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Stk	2.845.617 EUR	8,05	25.672.754,91	0,63

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>					<b>117.506.360,80</b>	<b>2,89</b>
JP3122400009	Advantest	Stk	540.800	JPY 6.741,00	25.574.610,12	0,63
JP3236200006	Keyence	Stk	28.200	JPY 68.360,00	13.523.813,53	0,33
JP3435000009	Sony Group	Stk	1.712.000	JPY 2.777,50	33.358.448,21	0,82
JP3571400005	Tokyo Electron	Stk	106.400	JPY 25.290,00	18.877.238,77	0,47
JP3951600000	Unicharm	Stk	719.800	JPY 5.183,00	26.172.250,17	0,64
<b>Norwegen</b>					<b>17.870.599,78</b>	<b>0,44</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Stk	2.747.729	NOK 68,30	17.870.599,78	0,44
<b>Südkorea</b>					<b>16.043.146,33</b>	<b>0,39</b>
KR7006400006	Samsung SDI	Stk	55.224	KRW 379.900,45	16.043.146,33	0,39
<b>Spanien</b>					<b>88.977.780,23</b>	<b>2,19</b>
ES0105046009	Aena	Stk	95.319	EUR 198,40	21.189.143,74	0,52
ES0144580Y14	Iberdrola	Stk	2.458.808	EUR 13,76	37.894.612,81	0,93
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Stk	500.758	EUR 53,28	29.894.023,68	0,74
<b>Schweden</b>					<b>46.441.569,00</b>	<b>1,14</b>
SE0020050417	Boliden	Stk	667.418	SEK 345,00	22.843.515,53	0,56
SE0015658109	Epiroc -A-	Stk	1.086.637	SEK 218,90	23.598.053,47	0,58
<b>Schweiz</b>					<b>238.467.592,45</b>	<b>5,87</b>
CH0012221716	ABB	Stk	678.026	CHF 48,78	39.219.860,41	0,96
CH1216478797	DSM-Firmenich	Stk	212.804	EUR 122,45	29.196.503,08	0,72
CH0114405324	Garmin	Stk	65.775	USD 173,99	11.444.192,25	0,28
CH0030170408	Geberit	Stk	34.654	CHF 552,20	22.691.733,43	0,56
CH0025751329	Logitech International	Stk	327.052	CHF 75,32	29.210.905,54	0,72
CH0013841017	Lonza Group	Stk	58.894	CHF 537,40	37.530.695,60	0,92
CH0038863350	Nestle	Stk	175.774	CHF 85,04	17.725.389,49	0,44
CH0418792922	Sika	Stk	104.632	CHF 278,40	34.542.332,27	0,85
NL0000226223	STMicroelectronics	Stk	561.122	EUR 26,89	16.905.980,38	0,42
<b>Niederlande</b>					<b>27.270.598,29</b>	<b>0,67</b>
NL0010273215	ASML Holding	Stk	32.439	EUR 750,30	27.270.598,29	0,67
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>226.988.728,21</b>	<b>5,59</b>
GB00B1XZS820	Anglo American	Stk	396.875	GBP 24,32	12.948.648,12	0,32
GB0009895292	AstraZeneca	Stk	145.560	GBP 116,50	22.749.669,31	0,56
GB0004052071	Halma	Stk	758.639	GBP 26,11	26.573.524,08	0,65
IE00059YS762	Linde	Stk	55.952	USD 479,51	26.829.543,52	0,66
GB00BDR05C01	National Grid	Stk	2.264.336	GBP 10,27	31.182.213,51	0,77
VGG6564A1057	Nomad Foods	Stk	480.696	USD 19,28	9.267.818,88	0,23
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Stk	123.888	USD 70,92	8.786.136,96	0,22
IE00BLS09M33	Pentair	Stk	221.935	USD 96,99	21.525.475,65	0,53
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Stk	3.035.885	GBP 3,07	12.511.622,82	0,31
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Stk	275.228	GBP 26,21	9.677.579,57	0,24
GB0007908733	SSE	Stk	1.412.536	GBP 18,93	35.872.137,44	0,88
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Stk	648.740	GBP 10,42	9.064.358,35	0,22
<b>USA</b>					<b>2.119.669.012,22</b>	<b>52,16</b>
US00287Y1091	AbbVie	Stk	124.634	USD 194,79	24.277.456,86	0,60
US00724F1012	Adobe	Stk	26.861	USD 515,48	13.846.308,28	0,34
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Stk	80.769	USD 160,29	12.946.463,01	0,32
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	211.538	USD 164,35	34.766.270,30	0,86
US0090661010	Airbnb	Stk	58.261	USD 128,25	7.471.973,25	0,18
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	158.581	USD 163,95	25.999.354,95	0,64
US0231351067	Amazon.com	Stk	164.394	USD 187,97	30.901.140,18	0,76
US0258161092	American Express	Stk	132.015	USD 271,06	35.783.985,90	0,88
US0304201033	American Water Works	Stk	220.539	USD 144,93	31.962.717,27	0,79
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	164.902	USD 65,02	10.721.928,04	0,26
US03662Q1058	ANSYS	Stk	36.607	USD 325,15	11.902.766,05	0,29
US0378331005	Apple	Stk	136.740	USD 227,79	31.148.004,60	0,77
US0382221051	Applied Materials	Stk	135.881	USD 204,92	27.844.734,52	0,69
US0404131064	Arista Networks	Stk	62.230	USD 380,26	23.663.579,80	0,58
US0527691069	Autodesk	Stk	54.804	USD 271,90	14.901.207,60	0,37
US07831C1036	BellRing Brands	Stk	236.794	USD 61,11	14.470.481,34	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1434

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US0937121079	Bloom Energy -A-	Stk	884.709 USD	10,70	9.466.386,30	0,23
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	3.161 USD	4.248,10	13.428.244,10	0,33
US1011371077	Boston Scientific	Stk	304.568 USD	83,35	25.385.742,80	0,62
US11135F1012	Broadcom	Stk	222.475 USD	172,69	38.419.207,75	0,95
US03073E1055	Cencora	Stk	53.222 USD	224,92	11.970.692,24	0,29
US16115Q3083	Chart Industries	Stk	139.850 USD	125,70	17.579.145,00	0,43
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	375.230 USD	53,02	19.894.694,60	0,49
US21874C1027	Core & Main -A-	Stk	187.220 USD	45,77	8.569.059,40	0,21
US2270461096	Crocs	Stk	73.163 USD	144,31	10.558.152,53	0,26
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	69.528 USD	285,86	19.875.274,08	0,49
US2358511028	Danaher	Stk	89.315 USD	275,44	24.600.923,60	0,61
US2435371073	Deckers Outdoor	Stk	91.500 USD	159,42	14.586.930,00	0,36
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Stk	120.535 USD	120,22	14.490.717,70	0,36
US25746U1097	Dominion Energy	Stk	482.419 USD	57,16	27.575.070,04	0,68
US5324571083	Eli Lilly	Stk	38.743 USD	877,79	34.008.217,97	0,84
US2910111044	Emerson Electric	Stk	166.951 USD	109,22	18.234.388,22	0,45
US29275Y1029	EnerSys	Stk	144.780 USD	101,58	14.706.752,40	0,36
US29355A1079	Enphase Energy	Stk	153.606 USD	115,00	17.664.690,00	0,43
US3364331070	First Solar	Stk	113.248 USD	255,75	28.963.176,00	0,71
US3377381088	Fiserv	Stk	117.613 USD	178,38	20.979.806,94	0,52
US34959E1091	Fortinet	Stk	375.725 USD	77,45	29.099.901,25	0,72
US3535141028	Franklin Electric	Stk	243.621 USD	105,02	25.585.077,42	0,63
US3580391056	Freshpet	Stk	81.818 USD	135,74	11.105.975,32	0,27
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	34.969 USD	403,28	14.102.298,32	0,35
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Stk	54.057 USD	511,78	27.665.291,46	0,68
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Stk	233.246 USD	158,62	36.997.480,52	0,91
US4612021034	Intuit	Stk	24.373 USD	619,03	15.087.618,19	0,37
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	57.311 USD	479,18	27.462.284,98	0,68
US46266C1053	IQVIA Holdings	Stk	96.020 USD	234,79	22.544.535,80	0,55
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	168.798 USD	210,50	35.531.979,00	0,87
US4824801009	KLA	Stk	37.132 USD	782,40	29.052.076,80	0,72
US5128071082	Lam Research	Stk	30.843 USD	827,12	25.510.862,16	0,63
US5627501092	Manhattan Associates	Stk	82.840 USD	280,25	23.215.910,00	0,57
US5732841060	Martin Marietta Materials	Stk	43.829 USD	539,11	23.628.652,19	0,58
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	64.460 USD	493,64	31.820.034,40	0,78
US58933Y1055	Merck	Stk	222.868 USD	113,69	25.337.862,92	0,62
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	56.828 USD	567,36	32.241.934,08	0,79
US5951121038	Micron Technology	Stk	166.774 USD	107,50	17.928.205,00	0,44
US5949181045	Microsoft	Stk	74.779 USD	428,02	32.006.907,58	0,79
US6200763075	Motorola Solutions	Stk	86.634 USD	446,36	38.669.952,24	0,95
US64110L1061	Netflix	Stk	30.734 USD	707,35	21.739.694,90	0,54
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	485.906 USD	84,54	41.078.493,24	1,01
US6821891057	ON Semiconductor	Stk	317.157 USD	74,39	23.593.309,23	0,58
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	73.516 USD	335,75	24.682.997,00	0,61
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	47.099 USD	632,77	29.802.834,23	0,73
US7055731035	Pegasystems	Stk	180.969 USD	72,21	13.067.771,49	0,32
US7433151039	Progressive	Stk	55.826 USD	251,10	14.017.908,60	0,35
US69370C1009	PTC	Stk	72.872 USD	182,18	13.275.820,96	0,33
US7475251036	QUALCOMM	Stk	103.839 USD	170,13	17.666.129,07	0,43
US74762E1029	Quanta Services	Stk	81.991 USD	296,74	24.330.009,34	0,60
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	26.757 USD	1.042,69	27.899.256,33	0,69
US7607591002	Republic Services	Stk	141.108 USD	199,38	28.134.113,04	0,69
US7739031091	Rockwell Automation	Stk	79.658 USD	270,61	21.556.251,38	0,53
US7766961061	Roper Technologies	Stk	32.387 USD	553,80	17.935.920,60	0,44
US78409V1044	S&P Global	Stk	55.132 USD	512,72	28.267.279,04	0,70
US79466L3024	Salesforce	Stk	103.531 USD	276,64	28.640.815,84	0,70
US8168511090	Sempra	Stk	312.005 USD	83,25	25.974.416,25	0,64
US81762P1021	ServiceNow	Stk	21.289 USD	881,79	18.772.427,31	0,46
US8636671013	Stryker	Stk	40.732 USD	360,27	14.674.517,64	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US86771W1053	Sunrun	Stk	1.178.122 USD	18,50	21.795.257,00	0,54
US8716071076	Synopsys	Stk	36.226 USD	513,31	18.595.168,06	0,46
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	154.202 USD	151,22	23.318.426,44	0,57
US88162G1031	Tetra Tech	Stk	629.885 USD	46,40	29.226.664,00	0,72
US8825081040	Texas Instruments	Stk	66.511 USD	209,14	13.910.110,54	0,34
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	46.232 USD	614,42	28.405.865,44	0,70
US8923561067	Tractor Supply	Stk	78.010 USD	286,14	22.321.781,40	0,55
US90353T1007	Uber Technologies	Stk	223.079 USD	75,75	16.898.234,25	0,42
US9078181081	Union Pacific	Stk	100.886 USD	244,22	24.638.378,92	0,61
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	49.259 USD	581,85	28.661.349,15	0,71
US92338C1036	Veralto	Stk	151.371 USD	110,30	16.696.221,30	0,41
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	20.560 USD	462,88	9.516.812,80	0,23
US92826C8394	Visa -A-	Stk	106.579 USD	275,17	29.327.343,43	0,72
US94106L1098	Waste Management	Stk	170.551 USD	205,51	35.049.936,01	0,86
US98419M1009	Xylem	Stk	190.486 USD	134,51	25.622.271,86	0,63
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Stk	69.972 USD	368,60	25.791.679,20	0,63
US98978V1035	Zoetis	Stk	173.703 USD	194,81	33.839.081,43	0,83
US98980G1022	Zscaler	Stk	74.425 USD	171,77	12.783.982,25	0,31
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>43.085.469,18</b>	<b>1,06</b>
<b>Taiwan</b>					<b>43.085.469,18</b>	<b>1,06</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	242.094 USD	177,97	43.085.469,18	1,06
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>91.489.614,94</b>	<b>2,25</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>9.249.202,05</b>	<b>0,23</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Stk	792.461 GBP	8,70	9.249.202,05	0,23
<b>USA</b>					<b>82.240.412,89</b>	<b>2,02</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	133.645 USD	230,32	30.781.116,40	0,75
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Stk	167.871 USD	125,59	21.082.918,89	0,52
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Stk	238.808 USD	127,20	30.376.377,60	0,75
<b>Investmentanteile</b>					<b>5.832.093,17</b>	<b>0,14</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>5.832.093,17</b>	<b>0,14</b>
LU2365567606	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Thematica -WT6- USD - (0.930%)	Stk	100.884 USD	57,81	5.832.093,17	0,14
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.942.437.625,31</b>	<b>97,01</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>123.339.675,67</b>	<b>3,04</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>123.339.675,67</b>	<b>3,04</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			123.339.675,67	3,04
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>123.339.675,67</b>	<b>3,04</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>5.093.736,81</b>	<b>0,13</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>5.093.736,81</b>	<b>0,13</b>
	Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-1.664.872,34		-49.692,32	0,00
	Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-14.296.508,45		-27.959,88	0,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2024	CZK	-1.258.132,68		-146,10	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-820.910,23		-15.900,20	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-10.403.156,97		-132.785,50	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-23.349.476,32		1.196.955,47	0,03
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-53.259,84		970,30	0,00
Sold USD / Bought CNY - 08 Oct 2024	USD	-125.707,91		53,79	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-13.562.587,58		254.638,24	0,01
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2024	USD	-2.904.228,34		70.008,03	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-949.800,14		16.457,07	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-148.208,77		7.485,95	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-118.645.392,79		3.773.651,96	0,09
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>5.093.736,81</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-7.037.684,86</b>	<b>-0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>4.063.833.352,93</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	12,36	11,01	9,94
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	98,27	86,38	77,04
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	12,72	11,23	10,14
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	5.021,13	4.274,86	3.624,70
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	214,40	195,47	180,02
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	163,35	146,42	134,73
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRU/ISIN: LU2547933452	114,21	103,39	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	1.145,28	1.036,26	949,33
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.721,62	1.531,48	1.402,72
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	1.615,73	1.432,99	1.306,84
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	2.287,71	2.064,36	1.893,37
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD5/ISIN: LU2849615013	1.020,93	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	175,53	158,74	145,39
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	171,18	152,44	139,38
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	102,23	88,02	76,97
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	1.431,46	1.268,57	1.153,81
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	159,04	135,25	116,64
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	116,67	107,52	99,15
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	11,77	10,46	9,32
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	13,02	11,59	10,40
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	15,31	13,26	11,51
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A40 H3R/ISIN: LU2855477845	10,95	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	13,49	11,84	10,47
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	175,98	149,45	127,62
- Klasse AT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Z/ISIN: LU2813310518	10,53	--	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	12,24	10,46	8,98
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YY/ISIN: LU2783655579	10,56	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1.695,68	1.427,66	1.208,74
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	1.057,39	890,64	755,10
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Y/ISIN: LU2813310435	1.053,49	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	168,41	141,98	120,38
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4TX/ISIN: LU2573323222	1.168,71	980,50	--
Aktienumlauf in Stück		46.569.567	64.390.291	59.390.063
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	2.729.738	3.459.718	3.263.984
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A3D GBJ/ISIN: LU2449769640	465	768	103
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	6.461.755	12.764.463	4.865.665
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	13.041	14.414	13.973
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	9.680.268	10.170.533	8.633.092
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	2.678.800	2.510.047	2.280.814
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D XRU/ISIN: LU2547933452	119.800	13	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	3.135	15.536	2.145

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	103.637	129.298	87.363
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	8.629	8.908	9.051
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	24.697	38.802	43.823
- Klasse P12 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD5/ISIN: LU2849615013	1	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	389.839	581.157	667.485
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	135.685	193.971	208.501
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D GBH/ISIN: LU2449769566	407	627	100
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	154.569	379.682	290.019
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	740	917	930
- Klasse WT6 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D EL3/ISIN: LU2444843952	8	8	8
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	2.624.926	4.088.324	4.177.122
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	8.153.557	10.689.469	12.658.007
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	2.602.437	3.256.142	3.245.154
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A40 H3R/ISIN: LU2855477845	1.449	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	8.674.254	11.841.252	13.762.598
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	1.635.899	2.057.760	2.251.754
- Klasse AT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Z/ISIN: LU2813310518	108	--	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	317.844	2.100.583	2.838.394
- Klasse BT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7YY/ISIN: LU2783655579	106	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	7.275	16.297	15.566
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C ZHH/ISIN: LU2384383738	69	71	1
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 C2Y/ISIN: LU2813310435	1	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	32.562	62.445	74.411
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 4TX/ISIN: LU2573323222	13.863	9.086	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		4.063,8	4.151,3	3.137,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,18
Schweiz	5,87
Vereinigtes Königreich	5,82
China	5,40
Frankreich	3,67
Deutschland	3,55
Japan	2,89
Kanada	2,41
Spanien	2,19
Italien	2,10
Sonstige Länder	8,93
Sonstige Vermögenswerte	2,99
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.612.206,08
- negativer Zinssatz	-42,24
Dividenden	55.865.282,37
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	25.218,39
<b>Summe der Erträge</b>	<b>58.502.664,60</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.908.949,40
Pauschalvergütung	-72.735.965,12
Sonstige Kosten	-70.414,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-74.715.329,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-16.212.664,45</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	99.580.296,03
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.586.816,88
- Devisen	-67.819.250,95
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>12.961.563,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	692.826.780,07
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	8.543.911,64
- Devisen	80.836,20
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>714.413.091,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 3.289.173.592,21)	3.942.437.625,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	123.339.675,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.757.668,27
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.950.100,35
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	5.320.220,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.075.805.290,41</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.492.479,18
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.252.974,30
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-226.484,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.971.937,48</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>4.063.833.352,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.151.271.832,75
Mittelzuflüsse	1.051.568.701,29
Mittelrückflüsse	-1.804.376.110,48
Ausschüttung	-49.044.162,29
Betriebsergebnis	714.413.091,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.063.833.352,93</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	64.390.291
- ausgegeben	8.424.256
- zurückgenommen	-26.244.983
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>46.569.564</b>

# Allianz Total Return Asian Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>331.539.763,86</b>	<b>97,45</b>	
<b>Aktien</b>					<b>301.885.209,60</b>	<b>88,73</b>	
<b>China</b>					<b>77.876.576,81</b>	<b>22,89</b>	
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Stk	1.442.000	HKD	38,55	7.156.811,25	2,10
KYG2122G1064	China Resources Mixc Lifestyle Services	Stk	850.000	HKD	34,95	3.824.688,12	1,12
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Stk	2.430.000	HKD	9,47	2.962.689,74	0,87
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Stk	2.344.400	HKD	23,70	7.153.358,31	2,10
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Stk	4.624.000	HKD	7,87	4.685.138,98	1,38
KYG596691041	Meituan -B-	Stk	258.900	HKD	172,00	5.733.111,89	1,69
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Stk	1.600.500	HKD	50,15	10.333.716,35	3,04
KYG875721634	Tencent Holdings	Stk	444.600	HKD	444,60	25.448.889,58	7,48
KYG9066F1019	Trip.com Group	Stk	74.400	HKD	491,00	4.703.101,46	1,38
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Stk	2.584.000	HKD	17,66	5.875.071,13	1,73
<b>Hongkong</b>					<b>26.849.400,69</b>	<b>7,89</b>	
HK0000069689	AIA Group	Stk	742.200	HKD	69,65	6.655.366,73	1,96
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Stk	1.819.000	HKD	34,00	7.962.355,00	2,34
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Stk	213.100	HKD	326,20	8.949.470,21	2,63
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Stk	298.000	HKD	85,55	3.282.208,75	0,96
<b>Indien</b>					<b>58.752.026,58</b>	<b>17,27</b>	
INE472A01039	Blue Star	Stk	178.079	INR	2.090,90	4.443.726,30	1,31
INE271C01023	DLF	Stk	632.636	INR	894,30	6.752.093,74	1,98
INE776C01039	GMR Airports Infrastructure	Stk	4.726.603	INR	94,18	5.312.624,77	1,56
INE634S01028	Mankind Pharma	Stk	191.782	INR	2.545,00	5.825.013,83	1,71
INE211B01039	Phoenix Mills	Stk	300.996	INR	1.782,45	6.402.939,69	1,88
INE134E01011	Power Finance	Stk	1.225.225	INR	489,00	7.150.329,24	2,10
INE752E01010	Power Grid Corporation of India	Stk	2.047.517	INR	353,15	8.629.548,18	2,54
INE002A01018	Reliance Industries	Stk	236.958	INR	2.954,85	8.356.186,91	2,46
INE775A01035	Samvardhana Motherson International	Stk	2.345.981	INR	210,00	5.879.563,92	1,73
<b>Indonesien</b>					<b>7.479.760,07</b>	<b>2,20</b>	
ID1000109507	Bank Central Asia	Stk	10.967.900	IDR	10.325,00	7.479.760,07	2,20
<b>Malaysia</b>					<b>7.929.894,47</b>	<b>2,33</b>	
MYL102300000	CIMB Group Holdings	Stk	4.060.500	MYR	8,05	7.929.894,47	2,33
<b>Philippinen</b>					<b>5.566.447,88</b>	<b>1,63</b>	
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Stk	2.308.881	PHP	135,10	5.566.447,88	1,63
<b>Singapur</b>					<b>6.451.531,04</b>	<b>1,90</b>	
SGXE34184239	Seatrium	Stk	2.191.400	SGD	1,78	3.047.772,79	0,90
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Stk	1.340.400	SGD	3,25	3.403.758,25	1,00
<b>Südkorea</b>					<b>32.448.689,21</b>	<b>9,54</b>	
KR7352480008	C&C International	Stk	21.359	KRW	94.347,80	1.541.006,85	0,45
KR7086790003	Hana Financial Group	Stk	121.820	KRW	59.017,56	5.497.835,25	1,62
KR7267260008	HD Hyundai Electric	Stk	8.285	KRW	330.719,15	2.095.288,03	0,62
KR7005930003	Samsung Electronics	Stk	323.493	KRW	61.727,55	15.269.886,31	4,49
KR7000660001	SK Hynix	Stk	60.030	KRW	175.246,02	8.044.672,77	2,36
<b>Taiwan</b>					<b>68.526.721,75</b>	<b>20,14</b>	
TW0003017000	Asia Vital Components	Stk	89.000	TWD	590,00	1.659.267,22	0,49
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Stk	5.736.000	TWD	34,40	6.235.078,13	1,83
TW0002308004	Delta Electronics	Stk	506.000	TWD	380,50	6.083.863,93	1,79
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Stk	2.181.000	TWD	187,50	12.922.045,09	3,80
TW0002454006	MediaTek	Stk	157.000	TWD	1.175,00	5.829.238,62	1,71
TW0002382009	Quanta Computer	Stk	561.000	TWD	264,00	4.679.948,81	1,37
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Stk	1.029.000	TWD	957,00	31.117.279,95	9,15
<b>Thailand</b>					<b>10.004.161,10</b>	<b>2,94</b>	
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services -F-	Stk	7.111.700	THB	30,25	6.684.136,24	1,96
TH0016010017	Kasikornbank	Stk	710.000	THB	150,50	3.320.024,86	0,98

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>29.654.554,26</b>	<b>8,72</b>
<b>China</b>						
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Stk	107.978	USD 107,33	11.589.278,74	3,41
<b>Indien</b>						
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Stk	176.430	USD 64,35	11.353.270,50	3,34
<b>Irland</b>						
US7223041028	PDD Holdings (ADR's)	Stk	49.579	USD 135,38	6.712.005,02	1,97
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.766.976,65</b>	<b>0,52</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>1.766.976,65</b>	<b>0,52</b>
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0.670%)	Stk	764	USD 2.313,99	1.766.976,65	0,52
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>333.306.740,51</b>	<b>97,97</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>14.232.608,49</b>	<b>4,18</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>14.232.608,49</b>	<b>4,18</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			14.232.608,49	4,18
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>14.232.608,49</b>	<b>4,18</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>824.862,47</b>	<b>0,24</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-1.602.047,83		-42.407,21	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-5.403,19		-75,26	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-16.019.062,28		829.259,14	0,24
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-1.201.598,01		38.085,80	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>824.862,47</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-8.149.091,45</b>	<b>-2,39</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>340.215.120,02</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	10,09	8,79	8,54
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	135,82	119,18	118,74
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.720,49	1.502,45	1.486,87
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	11,74	10,16	9,70
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	19,08	15,98	14,80
- Klasse AT4 (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	0,89	0,75	0,69
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A3D 20C/ISIN: LU2556244585	239.696,54	205.962,62	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	9,82	8,52	8,24
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	36,36	30,76	28,41
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	11,70	10,04	9,58
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	9,94	8,74	8,55
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	43,14	35,85	33,10
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.512,38	1.243,96	1.137,29
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	51,62	42,47	38,84
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	19.095.827	23.199.339	25.689.047
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	2.338.497	2.864.578	3.194.365
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	519.839	591.505	540.209
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	1.090	1.850	1.860
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	8.823.558	10.477.698	12.843.113
- Klasse AT4 (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	822.998	1.199.048	1.388.649
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A3D 20C/ISIN: LU2556244585	9.126	24.126	24.126
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	1	1	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	167.229	203.498	196.946
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	1.942.401	2.384.455	1.474.853
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	1.091.970	1.439.953	1.562.379
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	177.764	171.975	169.876
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	3.197.755	3.717.640	4.169.345
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	1.855	1.300	1.300
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	1.744	121.712	122.025
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		340,2	340,7	305,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	26,30
Indien	20,61
Taiwan	20,14
Südkorea	9,54
Hongkong	7,89
Thailand	2,94
Malaysia	2,33
Indonesien	2,20
Sonstige Länder	6,02
Sonstige Vermögenswerte	2,03
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	266.564,18
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	6.586.741,26
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	24.493,29
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.877.798,73</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-169.880,09
Pauschalvergütung	-6.779.939,49
Sonstige Kosten	-12.387,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.962.206,84</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-84.408,11</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-112.210,06
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-344.927,48
- Devisen	-10.111.831,82
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-10.653.377,47</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	72.429.343,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.132.157,41
- Devisen	19.323,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>62.927.446,55</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 291.361.831,19)	333.306.740,51
Festgelder	0,00
Bankguthaben	14.232.608,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	387.664,88
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	142.050,41
- Wertpapiergeschäften	9.514.785,34
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	867.344,94
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>358.451.194,57</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-6.920.554,09
- Wertpapiergeschäften	-9.501.726,34
Kapitalertragsteuer	-1.197.637,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-573.674,45
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-42.482,47
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.236.074,55</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>340.215.120,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	340.737.926,16
Mittelzuflüsse	36.559.308,03
Mittelrückflüsse	-97.307.297,57
Ausschüttung	-2.702.263,15
Betriebsergebnis	62.927.446,55
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>340.215.120,02</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	23.199.339
- ausgegeben	2.130.050
- zurückgenommen	-6.233.563
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.095.826</b>

# Allianz Treasury Short Term Plus Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>147.202.294,98</b>	<b>95,27</b>
<b>Obligationen</b>						<b>147.202.294,98</b>	<b>95,27</b>
<b>Australien</b>						<b>2.001.921,20</b>	<b>1,30</b>
XS2822525205	3.9510 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 24/27	EUR	2.000,0 %	100,10	2.001.921,20	1,30
<b>Österreich</b>						<b>981.635,90</b>	<b>0,64</b>
AT0000A2WVQ2	1.5000 %	Erste Group Bank EUR MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	98,16	981.635,90	0,64
<b>Belgien</b>						<b>488.762,25</b>	<b>0,32</b>
BE6324000858	2.5000 %	Syensqo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0 %	97,75	488.762,25	0,32
<b>Kanada</b>						<b>3.905.920,60</b>	<b>2,53</b>
XS2632933631	3.8990 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 23/25	EUR	400,0 %	100,21	400.822,40	0,26
XS2798993858	4.1740 %	Bank of Montreal EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,06	1.000.615,10	0,65
XS2635167880	4.2890 %	National Bank of Canada EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	100,26	1.002.643,20	0,65
XS2803392021	4.0440 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	1.500,0 %	100,12	1.501.839,90	0,97
<b>Chile</b>						<b>983.160,90</b>	<b>0,64</b>
XS1346652891	1.7500 %	Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0 %	98,32	983.160,90	0,64
<b>Dänemark</b>						<b>1.002.078,20</b>	<b>0,65</b>
XS2798276270	4.3490 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,21	1.002.078,20	0,65
<b>Frankreich</b>						<b>19.718.588,26</b>	<b>12,76</b>
FR0014009A50	1.0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	98,55	985.524,90	0,64
FR0013476611	1.1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	800,0 %	94,21	753.649,68	0,49
XS1325645825	2.7500 %	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	800,0 %	99,58	796.619,28	0,52
XS1793252419	1.2500 %	BNP Paribas EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,06	990.615,70	0,64
FR0013412343	1.0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0 %	98,89	1.483.300,05	0,96
FR0012317758	4.0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/49	EUR	500,0 %	100,05	500.239,05	0,32
FR001400RYN6	2.8750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 24/29	EUR	2.300,0 %	100,43	2.309.996,03	1,49
FR0012370872	2.0000 %	Imerys EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0 %	99,54	995.366,90	0,64
FR0013292687	4.2080 %	RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	2.700,0 %	100,06	2.701.539,81	1,75
FR0013322146	4.0400 %	RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25	EUR	2.700,0 %	100,21	2.705.662,98	1,75
FR0013250693	1.6250 %	RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0 %	99,04	990.435,20	0,64
FR0013505104	1.0000 %	Sanofi EUR MTN 20/25	EUR	300,0 %	98,87	296.610,93	0,19
FR0014009KS6	0.8750 %	Sanofi EUR Notes 22/25	EUR	900,0 %	98,75	888.721,92	0,58
FR0013509098	1.1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0 %	98,67	789.350,00	0,51
XS1195574881	2.6250 %	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	99,57	199.134,92	0,13
FR0013311503	1.1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	99,30	496.501,50	0,32
FR0013342334	1.5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	500,0 %	98,22	491.076,05	0,32
FR00140007K5	2.2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0 %	97,49	779.943,60	0,50
FR0014001I50	0.0000 %	Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	600,0 %	94,05	564.299,76	0,37
<b>Deutschland</b>						<b>32.632.342,27</b>	<b>21,12</b>
DE000AAR0413	5.8750 %	Aareal Bank EUR MTN 24/26	EUR	1.000,0 %	103,66	1.036.569,40	0,67
DE000BLB9V03	4.2060 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-MTN 24/26	EUR	3.000,0 %	100,17	3.005.041,20	1,95
DE000CB0HRQ9	0.7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.400,0 %	98,85	1.383.939,62	0,90
DE000CZ45YA3	4.1600 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	700,0 %	100,40	702.782,64	0,46
DE000CB0HRY3	0.1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	1.800,0 %	97,40	1.753.174,98	1,13
DE000DL19VR6	1.0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	1.000,0 %	99,67	996.655,00	0,65
DE000DL19US6	2.6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	2.800,0 %	99,36	2.782.160,64	1,80
DE000A289N78	1.2500 %	Deutsche Boerse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	1.000,0 %	94,34	943.381,80	0,61
XS2463505581	0.8750 %	E.ON EUR MTN 22/25	EUR	100,0 %	99,39	99.389,99	0,06
XS2895631567	3.1250 %	E.ON EUR MTN 24/30	EUR	1.100,0 %	100,46	1.105.102,90	0,72
DE000A3E5WW4	1.3750 %	Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.000,0 %	94,43	1.888.584,60	1,22
XS2237434472	0.3750 %	Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	800,0 %	95,45	763.589,68	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1450

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000HCB0B02	5.0580 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 23/25	EUR	2.000,0 %	100,87	2.017.321,80	1,31
DE000HCB0B44	4.5000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 24/28	EUR	700,0 %	102,17	715.157,17	0,46
DE000LB38937	4.1230 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.300,0 %	100,18	1.302.385,50	0,84
DE000LB39BG3	4.2690 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 24/26	EUR	4.000,0 %	100,31	4.012.548,40	2,60
XS2752465810	4.3480 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR FLR-MTN 24/26	EUR	2.800,0 %	100,13	2.803.521,84	1,81
XS2171210862	0.3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0 %	98,19	981.941,10	0,64
XS2218405772	1.6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0 %	96,50	579.009,36	0,37
XS2837886105	4.2480 % Volkswagen Financial Services Overseas EUR FLR-MTN 24/27	EUR	1.050,0 %	100,36	1.053.797,85	0,68
DE000A3MQS56	1.3750 % Vonovia EUR MTN 22/26	EUR	600,0 %	97,81	586.856,52	0,38
DE000A3MP4T1	0.0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	2.200,0 %	96,34	2.119.430,28	1,37
<b>Hongkong</b>					<b>508.625,00</b>	<b>0,33</b>
HK0000929676	3.3750 % Hong Kong Government EUR MTN 23/27	EUR	500,0 %	101,73	508.625,00	0,33
<b>Indonesien</b>					<b>494.774,20</b>	<b>0,32</b>
XS1810775145	1.7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	500,0 %	98,95	494.774,20	0,32
<b>Irland</b>					<b>1.274.648,56</b>	<b>0,82</b>
XS2325562424	0.0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	900,0 %	97,09	873.794,52	0,56
XS2634593854	3.6250 % Linde EUR Notes 23/25	EUR	400,0 %	100,21	400.854,04	0,26
<b>Italien</b>					<b>16.533.665,63</b>	<b>10,70</b>
XS0880764435	5.2000 % Hera EUR MTN 13/28	EUR	1.000,0 %	107,18	1.071.787,80	0,69
XS2719281227	4.3420 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.850,0 %	100,56	1.860.331,51	1,21
XS2804483381	4.2640 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 24/27	EUR	1.500,0 %	100,23	1.503.379,35	0,97
IT0005067076	1.2500 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0 %	99,25	992.464,00	0,64
IT0005390874	0.8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	3.000,0 %	96,54	2.896.050,00	1,88
IT0005416570	0.9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	2.650,0 %	95,73	2.536.897,74	1,64
IT0005493298	1.2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 22/25	EUR	4.000,0 %	98,65	3.945.880,00	2,55
XS2106861771	1.1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	750,0 %	98,72	740.383,73	0,48
XS2063547041	0.5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0 %	98,65	986.491,50	0,64
<b>Japan</b>					<b>1.428.321,81</b>	<b>0,92</b>
XS2883451044	2.6250 % Development Bank of Japan EUR MTN 24/28	EUR	550,0 %	100,28	551.551,44	0,35
XS2241387252	0.2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	900,0 %	97,42	876.770,37	0,57
<b>Luxemburg</b>					<b>7.000.980,20</b>	<b>4,53</b>
XS1823623878	1.8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0 %	98,35	983.537,90	0,64
DE000A3LKBDO	4.6880 % Traton Finance Luxembourg EUR FLR-MTN 23/26	EUR	4.000,0 %	100,64	4.025.702,40	2,60
DE000A3LHK72	4.0000 % Traton Finance Luxembourg EUR MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	100,48	1.004.837,30	0,65
XS2114807691	0.0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	1.000,0 %	98,69	986.902,60	0,64
<b>Neuseeland</b>					<b>2.785.789,18</b>	<b>1,80</b>
XS1699732704	0.6250 % ASB Bank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0 %	99,86	998.643,50	0,64
XS2861553167	3.6610 % Bank of New Zealand EUR MTN 24/29	EUR	1.750,0 %	102,12	1.787.145,68	1,16
<b>Philippinen</b>					<b>1.961.355,80</b>	<b>1,27</b>
XS2334361271	0.2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	2.000,0 %	98,07	1.961.355,80	1,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Rumänien</b>							<b>999.692,30</b>	<b>0,65</b>
XS1129788524	2.8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0 %	99,97	999.692,30	0,65	
<b>Serbien</b>							<b>392.855,76</b>	<b>0,25</b>
XS2170186923	3.1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	400,0 %	98,21	392.855,76	0,25	
<b>Spanien</b>							<b>4.174.779,50</b>	<b>2,70</b>
XS2076079594	0.6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	300,0 %	99,74	299.211,39	0,19	
XS2575952341	4.2140 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 23/25	EUR	1.000,0 %	100,15	1.001.514,60	0,65	
XS2055758804	0.6250 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0 %	100,00	1.000.000,00	0,65	
XS2909821899	2.6250 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 24/28	EUR	300,0 %	99,69	299.084,67	0,19	
ES0224244071	1.6250 %	Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	700,0 %	97,59	683.119,15	0,44	
XS2100690036	0.3750 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	900,0 %	99,09	891.849,69	0,58	
<b>Supranational</b>							<b>3.855.893,60</b>	<b>2,50</b>
XS2296027217	0.2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	4.000,0 %	96,40	3.855.893,60	2,50	
<b>Schweden</b>							<b>1.918.903,20</b>	<b>1,24</b>
XS2332179725	0.0500 %	Länsförsäkringar Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	95,95	1.918.903,20	1,24	
<b>Schweiz</b>							<b>4.008.806,80</b>	<b>2,59</b>
CH0591979635	4.6640 %	UBS Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	4.000,0 %	100,22	4.008.806,80	2,59	
<b>Niederlande</b>							<b>19.454.823,07</b>	<b>12,59</b>
XS2613658470	3.7500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 23/25	EUR	900,0 %	100,19	901.679,58	0,58	
XS2454766473	0.7500 %	American Medical Systems Europe EUR Notes 22/25	EUR	1.100,0 %	98,85	1.087.337,46	0,71	
XS2447561403	0.5000 %	BMW Finance EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	98,90	989.028,30	0,64	
XS2613819155	3.5000 %	BMW Finance EUR MTN 23/24	EUR	2.000,0 %	99,99	1.999.723,60	1,30	
XS2887901325	3.0000 %	BMW International Investment EUR MTN 24/27	EUR	1.000,0 %	100,40	1.003.967,30	0,65	
XS2356091269	0.2500 %	de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0 %	95,38	1.239.894,63	0,80	
XS2390400633	0.2500 %	Enel Finance International EUR MTN 21/26	EUR	650,0 %	95,94	623.605,00	0,41	
XS2719096831	3.6250 %	Heineken EUR MTN 23/26	EUR	200,0 %	101,79	203.572,30	0,13	
XS2483607474	2.1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 22/26	EUR	1.000,0 %	99,21	992.088,40	0,64	
XS1771838494	1.1250 %	ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,18	991.828,30	0,64	
DE000A3LSYG8	3.0000 %	Mercedes-Benz International Finance EUR MTN 24/27	EUR	250,0 %	100,35	250.865,33	0,16	
XS2384734542	0.2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.500,0 %	94,65	2.366.345,25	1,53	
XS2630448434	6.3750 %	NIBC Bank EUR MTN 23/25	EUR	400,0 %	103,53	414.124,32	0,27	
XS2860946867	4.2340 %	Rabobank EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	99,88	1.498.153,65	0,97	
XS1207058733	4.5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,0 %	100,17	200.346,32	0,13	
XS2241090088	0.1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	500,0 %	99,98	499.881,05	0,32	
XS2207430120	2.3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0 %	98,44	590.618,28	0,38	
XS2560100468	3.7500 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 22/24	EUR	3.600,0 %	100,05	3.601.764,00	2,33	
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							<b>1.913.987,60</b>	<b>1,24</b>
XS2300313041	0.1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0 %	95,70	1.913.987,60	1,24	
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>7.425.532,90</b>	<b>4,81</b>
XS2815894071	4.3230 %	Barclays EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	100,24	1.503.658,35	0,97	
XS2342059784	4.5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	1.000,0 %	100,48	1.004.835,70	0,65	
XS2355599197	0.1250 %	NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.500,0 %	95,66	1.434.916,35	0,93	
XS2010044977	1.6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	2.000,0 %	99,62	1.992.425,00	1,29	
XS1140857316	3.1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	500,0 %	99,89	499.456,60	0,33	
XS1794084068	1.3750 %	WPP Finance 2016 EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,02	990.240,90	0,64	
<b>USA</b>							<b>9.354.450,29</b>	<b>6,05</b>
XS1577962084	1.3000 %	Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	600,0 %	98,78	592.705,08	0,38	
XS2819338091	4.1480 %	Citigroup EUR FLR-MTN 24/28	EUR	1.500,0 %	100,13	1.501.947,90	0,97	
XS1792505866	1.6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	99,12	991.152,80	0,64	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
XS2444424639	1.0000 % General Motors Financial EUR MTN 22/25	EUR	1.000,0 %	98,99	989.905,00	0,64
XS2389353181	4.4550 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0 %	101,32	1.519.797,15	0,99
XS2075185228	0.9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	500,0 %	99,69	498.438,25	0,32
XS2838379712	3.6740 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 24/28	EUR	650,0 %	101,82	661.812,71	0,43
XS2790333616	4.1300 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 24/27	EUR	600,0 %	100,32	601.941,60	0,39
XS1492457665	2.2500 % Utah Acquisition Sub EUR Notes 16/24	EUR	2.000,0 %	99,84	1.996.749,80	1,29
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>147.202.294,98</b>	<b>95,27</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.294.290,60</b>	<b>4,08</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>333.210,60</b>	<b>0,22</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			213.961,31	0,14
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			119.249,29	0,08
<b>Festgelder</b>					<b>5.961.080,00</b>	<b>3,86</b>
FR0128450568	0.0000 % Credit Agricole (01.02.2024 - 31.01.2025)	EUR	2.000,0 %	98,89	1.977.840,00	1,28
XS2759986560	0.0000 % Deutsche Bank (30.01.2024 - 28.01.2025)	EUR	1.000,0 %	98,92	989.180,00	0,64
XS2709229293	0.0000 % DNB Bank (23.10.2023 - 21.10.2024)	EUR	3.000,0 %	99,80	2.994.060,00	1,94
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.294.290,60</b>	<b>4,08</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>6.199,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>6.199,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>50.126,40</b>	<b>0,03</b>
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	104 USD	110,25	50.126,40	0,03
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-43.927,34</b>	<b>-0,03</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/24	Ktr	-100 EUR	107,07	-43.760,00	-0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-21 USD	133,88	-167,34	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>6.199,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>1.010.782,77</b>	<b>0,65</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>154.513.567,41</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	94,86	92,22	89,56
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	935,97	909,40	883,14
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.042,83	995,74	966,14
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	51,57	49,65	48,22
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	99,18	96,29	93,51
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	1.005,14	975,39	947,25
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1.049,57	998,62	966,13
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.591.449	1.916.922	3.024.516
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	700.250	865.503	1.154.858
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	8.194	8.812	13.564
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	3.575	4.666	7.491
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	669.280	807.180	883.480
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	186.606	193.584	655.371
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	23.543	37.176	185.885
- Klasse WT7 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1	1	123.867
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		154,5	187,5	522,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2024	39,06
2025	22,76
2026	17,05
2027	5,28
2028	2,12
2029	2,65
Sonstige Fälligkeiten	6,35
Sonstige Vermögenswerte	4,73
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.472.032,73
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	49.977,45
- negativer Zinssatz	-1.558,57
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	102.529,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.622.980,71</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-51.961,90
Pauschalvergütung	-584.669,89
Sonstige Kosten	-3.354,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-639.986,64</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.982.994,07</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-5.100,00
- Wertpapiergeschäften	-299.039,60
- Finanztermingeschäften	-48.368,03
- Devisentermingeschäften	-21.275,05
- Devisen	-336,66
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.608.874,73</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.453.965,99
- Finanztermingeschäften	-122.812,14
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	4.369,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.944.398,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 148.330.592,10)	147.202.294,98
Festgelder	5.961.080,00
Bankguthaben	333.210,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	1.123.782,97
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	103,93
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	50.126,40
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>154.670.598,88</b>
Bankverbindlichkeiten	-9.993,16
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-45.362,31
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-57.748,66
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-43.927,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-157.031,47</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>154.513.567,41</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	187.457.221,93
Mittelzuflüsse	36.931.287,56
Mittelrückflüsse	-75.163.093,07
Ausschüttung	-2.656.247,27
Betriebsergebnis	7.944.398,26
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>154.513.567,41</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.916.922
- ausgegeben	150.979
- zurückgenommen	-476.452
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.591.449</b>

# Allianz Trend and Brands

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>65.441.567,31</b>	<b>98,49</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>12.624.781,81</b>	<b>19,00</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	25.897 EUR	228,21	5.909.954,37	8,89
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0.520%)	Stk	658.316 EUR	10,20	6.714.827,44	10,11
<b>Luxemburg</b>					<b>52.816.785,50</b>	<b>79,49</b>
LU1293643356	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Bond -W-USD - (0.440%)	Stk	3.422 USD	1.105,64	3.377.253,56	5,08
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.650%)	Stk	1.779 EUR	2.147,74	3.820.410,65	5,75
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W-EUR - (0.420%)	Stk	8.636 EUR	899,85	7.771.265,67	11,70
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0.940%)	Stk	2.886 EUR	1.111,70	3.208.448,47	4,83
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT-EUR - (0.730%)	Stk	3.577 EUR	1.441,11	5.154.792,83	7,76
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0.690%)	Stk	1.215 EUR	1.081,44	1.314.135,61	1,98
LU1960219571	BlackRock Global Funds - BGF World Healthscience Fund -I2- EUR - (0.810%)	Stk	81.848 EUR	15,52	1.270.286,24	1,91
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- (H-EUR) - (1.860%)	Stk	12.161 EUR	114,27	1.389.652,33	2,09
LU1864482358	Candriam Equities L - Oncology Impact -I- USD - (1.000%)	Stk	710 USD	3.035,74	1.923.887,14	2,89
LU1391767586	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund - A- USD - (1.890%)	Stk	145.364 EUR	21,99	3.196.555,68	4,81
LU1665238009	M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (LUX) Global Listed Infrastructure Fund -CI- EUR - (1.180%)	Stk	185.658 EUR	17,43	3.236.654,95	4,87
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection -P- EUR - (2.010%)	Stk	20.259 EUR	374,78	7.592.561,21	11,43
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- (H-EUR) - (1.330%)	Stk	1.848 EUR	1.592,34	2.942.532,86	4,43
LU1599408454	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0.800%)	Stk	30.636 USD	191,16	5.226.759,60	7,87
LU0384405600	Vontobel Fund - Global Environmental Change -B-EUR - (2.040%)	Stk	2.368 EUR	587,65	1.391.588,70	2,09
<b>Investmentanteile</b>					<b>65.441.567,31</b>	<b>98,49</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>649.133,55</b>	<b>0,98</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>649.133,55</b>	<b>0,98</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			649.133,55	0,98
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>649.133,55</b>	<b>0,98</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>355.205,34</b>	<b>0,53</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>66.445.906,20</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	111,06	98,39	97,78
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	598.271	689.890	771.110
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		66,4	67,9	75,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Aktien	36,91
Internationale Anleihen	26,89
Aktien	12,47
Internationale Absolute Return-Anlagen	11,35
ETC-Fonds	8,89
Globale Mischfonds	1,98
Sonstige Vermögenswerte	1,51
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.046,25
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	302.558,64
Sonstige Erträge	248.344,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>556.948,96</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.649,60
Pauschalvergütung	-229.407,94
Sonstige Kosten <sup>1)</sup>	-427.690,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-658.748,36</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-101.799,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.480.335,13
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-4.706,72
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.373.829,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.899.039,71
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>8.272.868,72</b>

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen umfassen Vermittlungsgebühren in Höhe von 425.929,75 EUR, Kreditfazilitätsgebühr in Höhe von 921,80 EUR und diverse Aufwendungen in Höhe von 839,27 EUR.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	65.441.567,31
(Anschaffungspreis EUR 59.664.118,23)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	649.133,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	35.139,36
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	339.295,22
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>66.465.135,44</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.229,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-19.229,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>66.445.906,20</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	67.876.524,37
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-9.703.486,89
Betriebsergebnis	8.272.868,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>66.445.906,20</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	689.890
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-91.619
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>598.271</b>

# Allianz UK Government Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in GBP	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>19.157.066,44</b>	<b>98,39</b>
<b>Obligationen</b>						<b>19.157.066,44</b>	<b>98,39</b>
<b>Australien</b>						<b>456.592,25</b>	<b>2,34</b>
AU000XCLWAS7	3.0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	309,0 %	78,51	125.228,56	0,64
AU0000018442	2.7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	269,0 %	81,18	112.734,23	0,58
AU0000143901	1.7500 %	Australia Government AUD Bonds 21/32 S.165	AUD	498,0 %	85,04	218.629,46	1,12
<b>Deutschland</b>						<b>565.663,50</b>	<b>2,90</b>
XS2584128263	3.7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau GBP MTN 23/27	GBP	570,0 %	99,24	565.663,50	2,90
<b>Norwegen</b>						<b>390.769,80</b>	<b>2,01</b>
NO0012440397	2.1250 %	Norway Government NOK Bonds 22/32 S.484	NOK	1.819,0 %	92,15	118.977,65	0,61
NO0013148338	3.6250 %	Norway Government NOK Bonds 24/34 S.487	NOK	3.750,0 %	102,11	271.792,15	1,40
<b>Supranational</b>						<b>161.298,59</b>	<b>0,83</b>
XS2803753065	4.7500 %	Corporación Andina de Fomento GBP Notes 24/29	GBP	160,0 %	100,81	161.298,59	0,83
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>17.582.742,30</b>	<b>90,31</b>
XS0094804126	4.5000 %	LCR Finance GBP Notes 99/28	GBP	197,0 %	101,58	200.103,48	1,03
XS1523000856	1.7500 %	Prs Finance GBP Notes 16/26	GBP	178,0 %	94,88	168.892,51	0,87
XS1916263897	2.0000 %	Prs Finance GBP Notes 19/29	GBP	200,0 %	91,31	182.625,92	0,94
GB0032452392	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	1.850,0 %	101,38	1.875.548,32	9,63
GB00B128DP45	4.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 06/46	GBP	860,0 %	95,68	822.865,11	4,23
GB00B1VWPJ53	4.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 07/42	GBP	341,5 %	100,52	343.289,43	1,76
GB00B6RNH572	3.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 11/52	GBP	354,5 %	86,89	308.032,10	1,58
GB00B84Z9V04	3.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	880,0 %	83,79	737.387,20	3,79
GB00BBJNQY21	3.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	50,0 %	81,19	40.595,99	0,21
GB00BN65R313	3.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	860,0 %	86,38	742.910,91	3,82
GB00BYMZ75	2.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 15/65	GBP	460,0 %	63,01	289.832,11	1,49
GB00BZB26Y51	1.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/37	GBP	550,0 %	76,06	418.313,45	2,15
GB00BD0XH204	1.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 17/57	GBP	700,0 %	52,99	370.915,86	1,90
GB00BJLR0J16	1.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 19/54	GBP	790,0 %	52,33	413.422,64	2,12
GB00BLPK7227	0.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/29	GBP	550,0 %	87,17	479.456,95	2,46
GB00BLH38158	1.2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 21/51	GBP	1.040,0 %	49,15	511.211,79	2,63
GB00BL6C7720	4.1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 22/27	GBP	970,0 %	100,34	973.259,20	5,00
GB00BPCJD880	3.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/25	GBP	550,0 %	99,13	545.226,00	2,80
GB00BMF9LG83	4.5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/28	GBP	685,5 %	102,18	700.409,63	3,60

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in GBP	%-Anteil Teilfonds- vermögen
GB00BPJKN53	4.6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/34	GBP	250,0 %	104,93	262.327,48	1,35
GB00BPCJD997	3.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/53	GBP	417,2 %	86,45	360.652,67	1,85
GB00BMF9LF76	4.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 23/63	GBP	760,0 %	89,88	683.072,72	3,51
GB00BPSNB460	3.7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/27	GBP	2.700,0 %	99,54	2.687.499,00	13,80
GB00BPSNBF73	4.0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/31	GBP	710,0 %	100,59	714.158,83	3,67
GB00BQC82D08	4.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/40	GBP	1.710,0 %	100,96	1.726.378,55	8,87
GB00BPSNBB36	4.3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 24/54	GBP	820,0 %	96,17	788.581,70	4,05
GB00BM8Z2W66	0.1250 %	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 21/73	GBP	86,8 %	66,12	57.421,34	0,29
GB00BMF9LH90	0.6250 %	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 23/45	GBP	89,0 %	88,44	78.720,07	0,40
GB00BPSNBG80	1.2500 %	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 24/54	GBP	102,4 %	97,34	99.631,34	0,51
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>19.157.066,44</b>	<b>98,39</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>170.212,45</b>	<b>0,88</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>170.212,45</b>	<b>0,88</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	GBP			133.437,58	0,69
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	GBP			36.774,87	0,19
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>170.212,45</b>	<b>0,88</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in GBP	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Futuresgeschäfte</b>					
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	4 GBP	98,36	-6.190,00	-0,03
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	-6 EUR	134,47	0,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold AUD / Bought GBP - 11 Dec 2024	AUD	-893.105,06		-2.599,48	-0,01
Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2024	EUR	-101,87		0,45	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 11 Dec 2024	EUR	-30.000,00		261,84	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2024	GBP	-7.109,90		-34,55	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 11 Dec 2024	NOK	-5.559.742,04		1.889,84	0,01
Sold USD / Bought GBP - 11 Dec 2024	USD	-63.415,45		1.113,93	0,00



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in GBP	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-5.557,97</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>GBP</b>			<b>148.316,51</b>	<b>0,76</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>GBP</b>			<b>19.470.037,43</b>	<b>100,00</b>

### Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZP/ISIN: LU2462158556	803,68	770,65	804,75
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZK/ISIN: LU2462158044	821,78	783,13	805,91
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZL/ISIN: LU2462158127	821,93	782,67	805,80
- Klasse W (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZN/ISIN: LU2462158473	824,59	786,59	807,34
- Klasse WT8 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W8/ISIN: LU2735508876	1.013,90	--	--
- Klasse W8 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E 4W7/ISIN: LU2735508793	1.013,94	--	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D HZP/ISIN: LU2462158556	10	5.010	5.010
- Klasse I (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZK/ISIN: LU2462158044	1	1	1
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZL/ISIN: LU2462158127	1	1	1
- Klasse W (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D HZN/ISIN: LU2462158473	9.909	3.085	1
- Klasse WT8 (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3E 4W8/ISIN: LU2735508876	3.832	--	--
- Klasse W8 (GBP) (ausschüttend)	WKN: A3E 4W7/ISIN: LU2735508793	7.304	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. GBP		19,5	5,8	3,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	90,31
Deutschland	2,90
Australien	2,34
Norwegen	2,01
Supranational	0,83
Sonstige Vermögenswerte	1,61
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	GBP
Zinsen aus	
- Anleihen	505.196,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	7.536,35
- negativer Zinssatz	-120,79
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>512.611,56</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.583,93
Pauschalvergütung	-35.957,90
Sonstige Kosten	-483,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-38.025,43</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>474.586,13</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	42.545,44
- Finanztermingeschäften	555,28
- Devisentermingeschäften	25.168,52
- Devisen	-15.129,90
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>527.725,47</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	269.911,79
- Finanztermingeschäften	-2.885,96
- Devisentermingeschäften	8.104,03
- Devisen	-2.218,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>800.636,96</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	GBP
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis GBP 19.260.883,82)	19.157.066,44
Festgelder	0,00
Bankguthaben	170.212,45
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	152.979,50
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.266,06
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>19.483.524,45</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.662,99
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-6.190,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.634,03
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-13.487,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>19.470.037,43</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	GBP
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.775.797,27
Mittelzuflüsse	22.338.580,48
Mittelrückflüsse	-9.255.270,71
Ausschüttung	-189.706,57
Betriebsergebnis	800.636,96
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.470.037,43</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.097
- ausgegeben	24.598
- zurückgenommen	-11.638
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>21.057</b>

# Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>20.750.933,03</b>	<b>71,78</b>	
<b>Aktien</b>						<b>23.808,00</b>	<b>0,08</b>	
<b>Spanien</b>						<b>23.808,00</b>	<b>0,08</b>	
ES0105046009	Aena SME		Stk	120	EUR	198,40	23.808,00	0,08
<b>Obligationen</b>						<b>20.727.125,03</b>	<b>71,70</b>	
<b>Brasilien</b>						<b>1.220.565,57</b>	<b>4,22</b>	
US105756CE88	3.7500 %	Brazil Government USD Bonds 21/31	USD	1.520,0	%	89,97	1.220.565,57	4,22
<b>Tschechische Republik</b>						<b>401.425,76</b>	<b>1,39</b>	
XS2555412001	6.6930 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 22/25	EUR	400,0	%	100,36	401.425,76	1,39
<b>Finnland</b>						<b>549.683,75</b>	<b>1,90</b>	
XS2530506752	2.8750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 22/25	EUR	550,0	%	99,94	549.683,75	1,90
<b>Frankreich</b>						<b>1.167.427,16</b>	<b>4,04</b>	
XS2451372499	1.2500 %	Ayvens EUR MTN 22/26	EUR	400,0	%	97,55	390.192,60	1,35
XS1227287221	3.3750 %	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	99,86	399.441,56	1,38
FR0014006XA3	0.6250 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/27	EUR	400,0	%	94,45	377.793,00	1,31
<b>Deutschland</b>						<b>645.244,32</b>	<b>2,23</b>	
XS2480050090	4.0000 %	Deutsche Bank GBP FLR-Notes 22/26	GBP	300,0	%	99,04	355.767,48	1,23
DE000A3MQNN9	0.3750 %	LEG Immobilien EUR MTN 22/26	EUR	300,0	%	96,49	289.476,84	1,00
<b>Irland</b>						<b>1.599.097,82</b>	<b>5,53</b>	
US00774MAB19	3.6500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	600,0	%	98,19	525.807,99	1,82
XS2465984289	1.8750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 22/26	EUR	400,0	%	99,05	396.191,80	1,37
XS2344385815	0.8750 %	Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	96,73	677.098,03	2,34
<b>Italien</b>						<b>782.199,08</b>	<b>2,71</b>	
XS2267889991	2.0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	95,15	333.021,36	1,15
XS2066703989	1.7500 %	Nexi EUR Notes 19/24	EUR	450,0	%	99,82	449.177,72	1,56
<b>Jersey</b>						<b>295.229,85</b>	<b>1,02</b>	
XS2242979719	1.5000 %	Heathrow Funding EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	98,41	295.229,85	1,02
<b>Luxemburg</b>						<b>258.360,58</b>	<b>0,89</b>	
XS2537060746	4.8750 %	ArcelorMittal EUR MTN 22/26	EUR	250,0	%	103,34	258.360,58	0,89
<b>Mexiko</b>						<b>235.812,81</b>	<b>0,82</b>	
MXOMGO0001D6	7.5000 %	Mexico Government MXN Bonds 22/33	MXN	5.800,0	%	89,62	235.812,81	0,82
<b>Norwegen</b>						<b>300.774,60</b>	<b>1,04</b>	
XS2536730448	3.1250 %	SpareBank 1 EUR Notes 22/25	EUR	300,0	%	100,26	300.774,60	1,04
<b>Südafrika</b>						<b>220.265,78</b>	<b>0,76</b>	
ZAG000107012	8.5000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/37 S.2037	ZAR	4.850,0	%	87,12	220.265,78	0,76
<b>Spanien</b>						<b>1.130.876,47</b>	<b>3,91</b>	
XS2383811424	1.7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	400,0	%	96,08	384.329,36	1,33
ES0213900220	1.0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	550,0	%	98,98	544.395,17	1,88
XS2322423539	3.7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	101,08	202.151,94	0,70
<b>Schweden</b>						<b>149.236,82</b>	<b>0,52</b>	
XS2534276717	2.6250 %	Volvo Treasury EUR MTN 22/26	EUR	150,0	%	99,49	149.236,82	0,52
<b>Schweiz</b>						<b>1.071.733,29</b>	<b>3,71</b>	
CH0591979635	4.6640 %	UBS Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	550,0	%	100,22	551.210,94	1,91
CH1266847149	4.1560 %	Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 23/29	EUR	500,0	%	104,10	520.522,35	1,80
<b>Niederlande</b>						<b>566.811,12</b>	<b>1,96</b>	
XS2050933972	3.2500 %	Coöperatieve Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	94,47	566.811,12	1,96

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.630.485,76</b>	<b>5,64</b>
XS0184639895	6.0000 % Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	300,0 %	101,50	364.569,89	1,26
US404280BW89	6.5905 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/26	USD	550,0 %	101,51	498.268,94	1,73
US539439AV19	2.4380 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0 %	99,06	353.636,13	1,22
XS1775239095	4.0000 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26	GBP	350,0 %	98,79	414.010,80	1,43
<b>USA</b>					<b>8.501.894,49</b>	<b>29,41</b>
XS2621007231	3.6250 % Booking Holdings EUR Notes 23/28	EUR	400,0 %	103,14	412.542,28	1,43
XS2497520705	4.7770 % Celanese US Holdings EUR Notes 22/26	EUR	300,0 %	102,40	307.199,43	1,06
US16411RAK59	4.6250 % Cheniere Energy USD Notes 21/28	USD	350,0 %	99,47	310.722,19	1,08
XS1523250295	1.8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	350,0 %	98,40	344.412,32	1,19
US281020AR84	4.9500 % Edison International USD Notes 20/25	USD	700,0 %	100,20	626.001,73	2,17
US29444UBD72	2.9000 % Equinix USD Notes 19/26	USD	450,0 %	97,46	391.426,78	1,35
XS2229875989	3.2500 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	350,0 %	99,95	349.814,96	1,21
US36267VAD55	5.6000 % GE HealthCare Technologies USD Notes 23/25	USD	400,0 %	101,16	361.157,86	1,25
US37045VAV27	6.1250 % General Motors USD Notes 20/25	USD	700,0 %	100,90	630.383,35	2,18
US404121AH82	5.3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	500,0 %	101,21	451.633,10	1,56
XS2036798150	2.2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	500,0 %	95,42	477.115,15	1,65
XS1174469137	1.5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	450,0 %	99,42	447.373,80	1,55
US694308JM04	4.5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	700,0 %	99,46	621.386,15	2,15
US87612BBG68	5.0000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 17/28	USD	700,0 %	100,14	625.609,08	2,16
US91282CJY84	1.7500 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	2.026,0 %	101,04	1.827.034,74	6,32
US92556VAD82	2.7000 % Viatris USD Notes 21/30	USD	400,0 %	89,10	318.081,57	1,10
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.878.391,01</b>	<b>6,50</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.878.391,01</b>	<b>6,50</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>816.589,45</b>	<b>2,83</b>
US05401AAM36	2.1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	950,0 %	96,31	816.589,45	2,83
<b>Supranational</b>					<b>260.294,29</b>	<b>0,90</b>
US00253XAA90	5.5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	291,7 %	99,99	260.294,29	0,90
<b>USA</b>					<b>801.507,27</b>	<b>2,77</b>
US226373AQ18	5.6250 % Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	450,0 %	100,51	403.653,92	1,40
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	440,0 %	101,31	397.853,35	1,37
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.338.194,50</b>	<b>11,55</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>2.815.515,90</b>	<b>9,74</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Gold - ETC	Stk	6.510 EUR	228,21	1.485.647,10	5,14
IE00B4M7GH52	iShares V plc - iShares MSCI Poland UCITS ETF EUR - (0.740%)	Stk	45.700 EUR	19,48	890.418,80	3,08
IE00BL6K6H97	Legal & General UCITS ETF plc - L&G India INR Government Bond UCITS ETF EUR - (0.390%)	Stk	55.000 EUR	7,99	439.450,00	1,52
<b>Luxemburg</b>					<b>522.678,60</b>	<b>1,81</b>
LU1834983550	Lyxor Index Fund - Lyxor STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF EUR - (0.300%)	Stk	5.580 EUR	93,67	522.678,60	1,81
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>25.967.518,54</b>	<b>89,83</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.786.016,06</b>	<b>9,64</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.786.016,06</b>	<b>9,64</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.843.814,52	6,38
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			942.201,54	3,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.786.016,06</b>	<b>9,64</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>175.887,89</b>	<b>0,61</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>184.338,94</b>	<b>0,64</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>72.174,23</b>	<b>0,25</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/24	Ktr	37 EUR	134,47	31.080,00	0,11	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/24	Ktr	27 GBP	98,36	-33.788,73	-0,12	
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	30 USD	114,73	14.851,75	0,05	
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	80 USD	110,25	37.931,21	0,13	
Short Euro BTP Futures 12/24	Ktr	34 EUR	107,59	22.100,00	0,08	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>246.871,16</b>	<b>0,86</b>
DJ EURO STOXX 600 Utilities Index Futures 12/24	Ktr	39 EUR	412,20	-2.925,00	-0,01	
FTSE 100 Index Futures 12/24	Ktr	19 GBP	8.333,50	7.848,52	0,03	
FTSE 250 Index Futures 12/24	Ktr	9 GBP	21.220,00	6.142,32	0,02	
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	35 USD	1.192,80	152.751,20	0,53	
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	5 USD	1.879,10	11.223,17	0,04	
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 12/24	Ktr	8 USD	846,80	-642,60	0,00	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	6 USD	5.791,25	32.464,65	0,11	
Topix Index Futures 12/24	Ktr	9 JPY	2.647,50	40.008,90	0,14	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-124.036,62</b>	<b>-0,43</b>
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-38 USD	118,81	-22.786,62	-0,08	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/24	Ktr	-14 EUR	135,16	-14.700,00	-0,05	
Euro BTP Futures 12/24	Ktr	-43 EUR	121,02	-86.550,00	-0,30	
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>-10.669,83</b>	<b>-0,04</b>
Russell 1000 E-Mini Index Futures 12/24	Ktr	-3 USD	3.801,50	-10.669,83	-0,04	
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-8.451,05</b>	<b>-0,03</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>-17.037,02</b>	<b>-0,06</b>
Put 5,450 S&P 500 Index 10/24	Ktr	5 USD	14,20	-17.037,02	-0,06	
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>8.585,97</b>	<b>0,03</b>
Put 5,200 S&P 500 Index 10/24	Ktr	-5 USD	5,75	8.585,97	0,03	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>55.800,48</b>	<b>0,19</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>58.784,88</b>	<b>0,20</b>
Sold CHF / Bought JPY - 18 Oct 2024	CHF	-1.034.336,12		1.454,13	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 18 Oct 2024	GBP	-1.223.783,00		2.130,63	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 18 Oct 2024	USD	-9.789.160,00		56.139,97	0,19	
Sold ZAR / Bought EUR - 18 Oct 2024	ZAR	-4.100.000,00		-939,85	0,00	
<b>Swapschäfte</b>					<b>-2.984,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-2.984,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>					<b>-2.984,40</b>	<b>-0,01</b>
Markt CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2029	USD	1.800.000,00		-3.875,02	-0,01	
Markt CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2029	USD	6.750.000,00		890,62	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>231.688,37</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-77.994,16</b>	<b>-0,27</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>28.907.228,81</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	101,25	93,39	98,35
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	87,17	85,25	93,98
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	102,29	94,68	100,06
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.155,95	1.060,36	1.110,59
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	122.396	177.663	231.430
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	74.326	103.664	145.456
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	7.850	23.130	26.455
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	24.481	30.955	36.998
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	15.739	19.914	22.441
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		28,9	35,7	45,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	32,18
Irland	15,27
Vereinigtes Königreich	5,64
Brasilien	4,22
Frankreich	4,04
Spanien	3,99
Schweiz	3,71
Kaimaninseln	2,83
Italien	2,71
Luxemburg	2,70
Deutschland	2,23
Sonstige Länder	10,31
Sonstige Vermögenswerte	10,17
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	888.075,69
- Swapgeschäften	16.438,27
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	91.463,65
- negativer Zinssatz	-2.722,51
Dividenden	974,74
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	15.238,63
Sonstige Erträge	3.651,73
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.013.120,20</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-137.210,43
- Bankverbindlichkeiten	-535,02
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.181,54
Pauschalvergütung	-353.262,28
Sonstige Kosten	-5.729,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-504.918,71</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>508.201,49</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-21.352,96
- Wertpapiergeschäften	177.951,48
- Finanztermingeschäften	932.100,65
- Devisentermingeschäften	-670.025,23
- Devisen	80.112,06
- Swapgeschäften	-118.577,10
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>888.410,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-8.451,05
- Wertpapiergeschäften	862.075,01
- Finanztermingeschäften	221.843,19
- Devisentermingeschäften	803.055,86
- Devisen	-21.982,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	23.394,27
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.768.345,13</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 25.573.880,70)	25.967.518,54
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.786.016,06
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	23.373,76
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	255.330,66
- Swapgeschäften	20,97
Dividendenansprüche	102,60
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	89,13
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	8.585,97
- Futuresgeschäften	356.401,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	890,62
- Devisentermingeschäften	59.724,73
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29.458.054,76</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-11.151,90
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-258.743,48
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-4.314,70
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-54.652,97
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.048,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-17.037,02
- Futuresgeschäften	-172.062,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-3.875,02
- Devisentermingeschäften	-939,85
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-550.825,95</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>28.907.228,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.699.458,81
Mittelzuflüsse	1.918.976,37
Mittelrückflüsse	-11.346.412,51
Ausschüttung	-133.138,99
Betriebsergebnis	2.768.345,13
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>28.907.228,81</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	177.663
- ausgegeben	2.724
- zurückgenommen	-57.991
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>122.396</b>

# Allianz US Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>287.005.237,19</b>	<b>99,31</b>
<b>Aktien</b>					<b>278.142.530,91</b>	<b>96,24</b>
<b>Irland</b>					<b>3.983.432,70</b>	<b>1,38</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	11.391 USD	349,70	3.983.432,70	1,38
<b>USA</b>					<b>274.159.098,21</b>	<b>94,86</b>
US00287Y1091	AbbVie	Stk	24.901 USD	194,79	4.850.465,79	1,68
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	21.790 USD	163,95	3.572.470,50	1,24
US0231351067	Amazon.com	Stk	73.519 USD	187,97	13.819.366,43	4,78
US0311001004	AMETEK	Stk	17.334 USD	172,07	2.982.661,38	1,03
US0311621009	Amgen	Stk	9.239 USD	322,67	2.981.148,13	1,03
US0378331005	Apple	Stk	67.532 USD	227,79	15.383.114,28	5,32
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	14.074 USD	279,45	3.932.979,30	1,36
US0536111091	Avery Dennison	Stk	10.095 USD	222,34	2.244.522,30	0,78
US0605051046	Bank of America	Stk	163.423 USD	39,40	6.438.866,20	2,23
US09857L1089	Booking Holdings	Stk	716 USD	4.248,10	3.041.639,60	1,05
US1011371077	Boston Scientific	Stk	41.558 USD	83,35	3.463.859,30	1,20
US11135F1012	Broadcom	Stk	37.403 USD	172,69	6.459.124,07	2,24
US12008R1077	Builders FirstSource	Stk	7.291 USD	194,25	1.416.276,75	0,49
US1220171060	Burlington Stores	Stk	5.223 USD	265,15	1.384.878,45	0,48
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	7.999 USD	274,13	2.192.765,87	0,76
US1651677353	Chesapeake Energy	Stk	18.221 USD	82,60	1.505.054,60	0,52
US1667641005	Chevron	Stk	26.400 USD	145,49	3.840.936,00	1,33
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	42.291 USD	104,72	4.428.713,52	1,53
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Stk	10.649 USD	258,40	2.751.701,60	0,95
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Stk	8.795 USD	285,86	2.514.138,70	0,87
US2600031080	Dover	Stk	17.072 USD	192,78	3.291.140,16	1,14
US0367521038	Elevance Health	Stk	7.232 USD	523,95	3.789.206,40	1,31
US5324571083	Eli Lilly	Stk	6.012 USD	877,79	5.277.273,48	1,83
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Stk	5.627 USD	498,51	2.805.115,77	0,97
US40412C1018	HCA Healthcare	Stk	6.957 USD	403,28	2.805.618,96	0,97
US45687V1061	Ingersoll Rand	Stk	59.413 USD	98,08	5.827.227,04	2,02
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Stk	40.557 USD	158,62	6.433.151,34	2,23
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	7.259 USD	479,18	3.478.367,62	1,20
US5486611073	Lowe's Companies	Stk	15.261 USD	267,14	4.076.823,54	1,41
US5738741041	Marvell Technology	Stk	15.938 USD	70,99	1.131.438,62	0,39
US5797802064	McCormick	Stk	59.910 USD	83,24	4.986.908,40	1,73
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	18.055 USD	567,36	10.243.684,80	3,54
US5951121038	Micron Technology	Stk	29.150 USD	107,50	3.133.625,00	1,08
US5949181045	Microsoft	Stk	54.147 USD	428,02	23.175.998,94	8,02
US6092071058	Mandelez International -A-	Stk	51.722 USD	74,20	3.837.772,40	1,33
US64110L1061	Netflix	Stk	7.506 USD	707,35	5.309.369,10	1,84
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	57.266 USD	84,54	4.841.267,64	1,68
US67066G1040	NVIDIA	Stk	175.265 USD	121,40	21.277.171,00	7,36
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	6.899 USD	335,75	2.316.339,25	0,80
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	8.961 USD	632,77	5.670.251,97	1,96
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	24.963 USD	183,07	4.569.976,41	1,58
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Stk	38.675 USD	88,25	3.413.068,75	1,18
US7710491033	ROBLOX -A-	Stk	49.661 USD	44,18	2.194.022,98	0,76
US78709Y1055	Saia	Stk	3.544 USD	434,62	1.540.293,28	0,53
US81762P1021	ServiceNow	Stk	4.681 USD	881,79	4.127.658,99	1,43
US8243481061	Sherwin-Williams	Stk	11.558 USD	382,73	4.423.593,34	1,53
US8636671013	Stryker	Stk	7.156 USD	360,27	2.578.092,12	0,89
US88160R1014	Tesla	Stk	6.714 USD	260,46	1.748.728,44	0,61
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	6.319 USD	614,42	3.882.519,98	1,34
US88339J1051	Trade Desk -A-	Stk	20.277 USD	109,45	2.219.317,65	0,77
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	Stk	33.248 USD	121,75	4.047.944,00	1,40
US92345Y1064	Verisk Analytics	Stk	7.444 USD	264,25	1.967.077,00	0,68

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	8.796 USD	462,88	4.071.492,48	1,41
US92826C8394	Visa -A-	Stk	20.935 USD	275,17	5.760.683,95	1,99
US9311421039	Walmart	Stk	63.105 USD	79,78	5.034.516,90	1,74
US9418481035	Waters	Stk	7.382 USD	357,33	2.637.810,06	0,91
US9741551033	Wingstop	Stk	3.562 USD	411,44	1.465.549,28	0,51
US98138H1014	Workday -A-	Stk	8.592 USD	243,62	2.093.183,04	0,72
US9884981013	Yum! Brands	Stk	24.808 USD	139,92	3.471.135,36	1,20
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>2.892.372,98</b>	<b>1,00</b>
<b>Niederlande</b>					<b>2.892.372,98</b>	<b>1,00</b>
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Stk	3.437 USD	841,54	2.892.372,98	1,00
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>5.970.333,30</b>	<b>2,07</b>
<b>USA</b>					<b>5.970.333,30</b>	<b>2,07</b>
US1011211018	BXP Real Estate Investment Trust	Stk	23.370 USD	80,77	1.887.594,90	0,66
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Stk	32.097 USD	127,20	4.082.738,40	1,41
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>287.005.237,19</b>	<b>99,31</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.300.946,71</b>	<b>0,80</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.300.946,71</b>	<b>0,80</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			2.300.946,71	0,80
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.300.946,71</b>	<b>0,80</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>45.168,68</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>45.168,68</b>	<b>0,02</b>
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2024	EUR	-3.067,33	-28,32	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2024	USD	-8.700.412,72	45.197,00	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>45.168,68</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-355.111,75</b>	<b>-0,13</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>288.996.240,83</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	426,90	339,86	301,30
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	150,22	115,34	97,57
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	168,72	132,11	117,32
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	152,52	115,38	97,60
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	366,57	289,80	258,83
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	1.763,68	1.372,72	1.204,35
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	1.258,79	958,82	1.009,01
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	40,29	31,86	27,50
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	35,35	26,64	21,89
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	34,10	25,34	20,82
- Klasse C2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	17,42	13,12	10,78
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.766,90	1.301,01	1.059,70
Aktienumlauf in Stück		3.911.275	4.120.416	4.095.080
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	142.151	145.027	156.114
- Klasse A (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	43.089	46.055	49.887
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	47.292	48.069	64.903
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	9.071	9.658	10.091
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	50.010	51.442	54.448
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	49.236	64.138	13.125
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	8	8	11.623
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	628.477	558.382	496.402
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	243.104	403.653	198.247
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	447.875	454.172	501.480
- Klasse C2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	2.249.499	2.338.165	2.535.917
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.463	1.647	2.842
Teilfondsvermögen in Mio. USD		289,0	243,2	155,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Technologie	31,33
Konsumgüter, nicht zyklisch	19,24
Kommunikation	14,02
Finanzen	13,83
Industrie	7,17
Konsumgüter, zyklisch	5,95
Energie	3,38
Versorger	2,86
Grundstoffe	1,53
Sonstige Vermögenswerte	0,69
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	130.798,77
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.784.466,87
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	291.143,95
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.206.409,59</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-102.860,88
Pauschalvergütung	-4.041.864,53
Sonstige Kosten	-3.340,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.148.065,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.941.656,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	46.536.543,07
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	171.933,14
- Devisen	-63.292,42
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>44.703.527,64</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	40.215.669,21
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	80.908,29
- Devisen	-28.444,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>84.971.660,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 221.803.835,17)	287.005.237,19
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.300.946,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.531,42
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	49.198,18
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	45.197,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>289.404.110,50</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.574,06
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-377.267,29
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-28,32
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-407.869,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>288.996.240,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	243.225.920,21
Mittelzuflüsse	219.958.724,24
Mittelrückflüsse	-257.640.070,68
Ausschüttung	-1.519.993,57
Betriebsergebnis	84.971.660,63
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>288.996.240,83</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.120.416
- ausgegeben	2.936.543
- zurückgenommen	-3.145.684
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.911.275</b>

# Allianz US Equity Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>203.561.110,79</b>	<b>93,84</b>
<b>Aktien</b>					<b>199.776.551,94</b>	<b>92,10</b>
<b>Irland</b>					<b>538.187,75</b>	<b>0,25</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	1.525 USD	352,91	538.187,75	0,25
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.944.386,25</b>	<b>0,90</b>
IE00059YS762	Linde	Stk	4.075 USD	477,15	1.944.386,25	0,90
<b>USA</b>					<b>197.293.977,94</b>	<b>90,95</b>
US88579Y1010	3M	Stk	28.300 USD	137,01	3.877.383,00	1,79
US00287Y1091	AbbVie	Stk	10.695 USD	194,49	2.080.070,55	0,96
US00724F1012	Adobe	Stk	2.505 USD	514,36	1.288.471,80	0,59
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	4.370 USD	163,85	716.024,50	0,33
US0200021014	Allstate	Stk	21.520 USD	186,96	4.023.379,20	1,85
US02079K3059	Alphabet -A- *	Stk	28.690 USD	164,78	4.727.538,20	2,18
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	13.180 USD	165,97	2.187.484,60	1,01
US0231351067	Amazon.com *	Stk	29.525 USD	187,31	5.530.327,75	2,55
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Stk	3.065 USD	345,02	1.057.486,30	0,49
US03769M3043	Apollo Global Management	Stk	15.000 USD	68,29	1.024.350,00	0,47
US0378331005	Apple	Stk	61.965 USD	231,20	14.326.308,00	6,60
US0605051046	Bank of America	Stk	68.905 USD	39,30	2.707.966,50	1,25
US1011371077	Boston Scientific	Stk	40.955 USD	83,23	3.408.684,65	1,57
US11135F1012	Broadcom	Stk	9.630 USD	171,14	1.648.078,20	0,76
US1273871087	Cadence Design Systems	Stk	4.215 USD	270,57	1.140.452,55	0,53
US14040H1059	Capital One Financial	Stk	3.885 USD	148,38	576.456,30	0,27
US14448C1045	Carrier Global	Stk	24.785 USD	80,48	1.994.696,80	0,92
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	8.795 USD	123,77	1.088.557,15	0,50
US1729674242	Citigroup	Stk	40.980 USD	61,81	2.532.973,80	1,17
US1912161007	Coca-Cola	Stk	17.930 USD	71,96	1.290.242,80	0,59
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	9.840 USD	253,90	2.498.376,00	1,15
US22160N1090	CoStar Group	Stk	26.400 USD	75,24	1.986.336,00	0,92
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	1.970 USD	898,41	1.769.867,70	0,82
US2310211063	Cummins	Stk	3.520 USD	324,60	1.142.592,00	0,53
US2358511028	Danaher	Stk	7.870 USD	275,26	2.166.296,20	1,00
US2547091080	Discover Financial Services	Stk	10.555 USD	139,04	1.467.567,20	0,68
US23331A1097	DR Horton	Stk	5.570 USD	188,71	1.051.114,70	0,48
US26614N1028	DuPont de Nemours	Stk	9.935 USD	88,90	883.221,50	0,41
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	5.265 USD	325,78	1.715.231,70	0,79
US2788651006	Ecolab	Stk	6.640 USD	253,39	1.682.509,60	0,78
US5324571083	Eli Lilly	Stk	5.420 USD	874,20	4.738.164,00	2,18
US31428X1063	FedEx	Stk	7.215 USD	273,44	1.972.869,60	0,91
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Stk	27.890 USD	83,10	2.317.659,00	1,07
US36828A1016	GE Vernova	Stk	2.160 USD	252,20	544.752,00	0,25
US3696043013	General Electric	Stk	21.080 USD	184,80	3.895.584,00	1,80
US4370761029	Home Depot	Stk	10.440 USD	400,13	4.177.357,20	1,93
US4601461035	International Paper	Stk	73.700 USD	48,72	3.590.295,50	1,65
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	6.640 USD	486,04	3.227.305,60	1,49
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	16.840 USD	207,61	3.496.152,40	1,61
US48251W1045	KKR	Stk	12.715 USD	130,89	1.664.266,35	0,77
US5738741041	Marvell Technology	Stk	20.752 USD	71,18	1.477.127,36	0,68
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	8.875 USD	494,14	4.385.492,50	2,02
US5801351017	McDonald's	Stk	4.595 USD	304,21	1.397.844,95	0,64
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	12.985 USD	567,95	7.374.830,75	3,40
US5949181045	Microsoft	Stk	36.021 USD	426,66	15.368.719,86	7,08
US6153691059	Moody's	Stk	5.500 USD	473,43	2.603.865,00	1,20
US6323071042	Natera	Stk	17.020 USD	128,91	2.194.048,20	1,01
US64110L1061	Netflix	Stk	1.900 USD	705,62	1.340.678,00	0,62
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	56.160 USD	84,27	4.732.603,20	2,18
US67066G1040	NVIDIA	Stk	110.185 USD	120,47	13.273.986,95	6,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1482

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US68389X1054	Oracle	Stk	8.890 USD	167,22	1.486.585,80	0,69
US6974351057	Palo Alto Networks	Stk	3.075 USD	339,59	1.044.223,88	0,48
US70450Y1038	PayPal Holdings	Stk	6.945 USD	78,50	545.182,50	0,25
US75513E1010	Raytheon Technologies	Stk	23.785 USD	120,58	2.867.995,30	1,32
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Stk	3.040 USD	1.043,00	3.170.720,00	1,46
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Stk	27.830 USD	174,93	4.868.301,90	2,24
US81762P1021	ServiceNow	Stk	1.825 USD	881,62	1.608.956,50	0,74
US8552441094	Starbucks	Stk	10.980 USD	97,17	1.066.926,60	0,49
US87612E1064	Target	Stk	10.590 USD	156,00	1.652.040,00	0,76
US88160R1014	Tesla	Stk	13.025 USD	263,27	3.429.091,75	1,58
US8825081040	Texas Instruments	Stk	10.565 USD	207,89	2.196.357,85	1,01
US8725401090	TJX Companies	Stk	17.825 USD	116,95	2.084.633,75	0,96
US8926721064	Tradeweb Markets -A-	Stk	9.760 USD	121,90	1.189.744,00	0,55
US90353T1007	Uber Technologies	Stk	14.705 USD	74,60	1.096.993,00	0,51
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	5.700 USD	581,77	3.316.089,00	1,53
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	47.903 USD	45,15	2.162.580,94	1,00
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	4.480 USD	464,00	2.078.720,00	0,96
US9311421039	Walmart	Stk	50.625 USD	80,30	4.065.187,50	1,87
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.784.558,85</b>	<b>1,74</b>
<b>USA</b>					<b>3.784.558,85</b>	<b>1,74</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Stk	11.740 USD	230,19	2.702.430,60	1,24
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Stk	1.225 USD	883,37	1.082.128,25	0,50
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>203.561.110,79</b>	<b>93,84</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.339.242,63</b>	<b>6,15</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>13.339.242,63</b>	<b>6,15</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			13.265.025,54	6,12
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			74.217,09	0,03
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.339.242,63</b>	<b>6,15</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-10.044,77</b>	<b>-0,01</b>
<b>Optionsgeschäfte</b>					<b>-10.044,77</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>-10.044,77</b>	<b>-0,01</b>
Call 1,020 Eli Lilly 10/24	Ktr	-32 USD	0,51	2.992,00	0,00	
Call 1,020 Servicenow 10/24	Ktr	-13 USD	0,83	644,41	0,00	
Call 1,200 Regeneron Pharmaceuticals 10/24	Ktr	-15 USD	2,40	-411,45	0,00	
Call 146 3M 10/24	Ktr	-142 USD	0,28	-1.072,10	0,00	
Call 150 NVIDIA 10/24	Ktr	-530 USD	0,15	4.817,70	0,00	
Call 180 Oracle 10/24	Ktr	-44 USD	0,26	100,32	0,00	
Call 190 Advanced Micro Devices 10/24	Ktr	-22 USD	0,63	-218,02	0,00	
Call 190 GE Areospace 10/24	Ktr	-109 USD	2,39	-21.471,91	-0,01	
Call 205 Broadcome 10/24	Ktr	-48 USD	0,15	1.320,00	0,00	
Call 210 Dr Horton 10/24	Ktr	-28 USD	0,35	-67,48	0,00	
Call 225 Texas Instruments 10/24	Ktr	-26 USD	0,57	-274,56	0,00	
Call 310 Cadence Design Systems 10/24	Ktr	-21 USD	0,35	374,22	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 360 Eaton 10/24	Ktr	-26 USD	0,40	687,96	0,00
Call 390 Palo Alto Networks 10/24	Ktr	-15 USD	0,59	-74,40	0,00
Call 470 Micron Technology 10/24	Ktr	-90 USD	0,17	621,90	0,00
Call 84 Marvell Technology 10/24	Ktr	-104 USD	0,16	496,08	0,00
Call 85 Uber Technologies 10/24	Ktr	-74 USD	0,19	811,04	0,00
Call 87.5 Carrier Global 10/24	Ktr	-124 USD	0,20	679,52	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>164.570,93</b>	<b>0,08</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>164.570,93</b>	<b>0,08</b>
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-311.399,30		-99,73	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-12.119.890,77		-14.084,76	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-9.441.436,69		178.755,42	0,08
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>154.526,16</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-131.522,96</b>	<b>-0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>216.923.356,62</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war die Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt oder besichert.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	13,85	11,55	10,23
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	20,08	16,61	14,35
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	303.608,22	235.718,91	194.683,61
Aktienumlauf in Stück		4.847.795	4.115.123	4.672.953
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	3.983.940	3.753.179	4.273.359
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	863.224	361.307	398.733
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	631	637	861
Teilfondsvermögen in Mio. USD		216,9	162,0	179,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	92,69
Sonstige Länder	1,15
Sonstige Vermögenswerte	6,16
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	41.250,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	319.247,05
- negativer Zinssatz	-16.406,67
Dividenden	1.472.987,74
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	68,86
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.817.146,98</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-24.480,54
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-28.465,18
Pauschalvergütung	-1.470.293,42
Sonstige Kosten	-2.634,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.525.873,32</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>291.273,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	186.689,31
- Wertpapiergeschäften	11.239.597,21
- Finanztermingeschäften	34,08
- Devisentermingeschäften	-138.201,44
- Devisen	-4.033,85
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.575.358,97</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-34.466,34
- Wertpapiergeschäften	35.862.804,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	293.436,39
- Devisen	98,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>47.697.231,69</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 175.108.760,38)	203.561.110,79
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.339.242,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	47.057,64
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	44.883,40
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	13.545,15
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	178.755,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>217.184.595,03</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-49.149,23
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-27.961,51
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-146.353,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-23.589,92
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-14.184,49
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-261.238,41</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>216.923.356,62</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	162.011.172,08
Mittelzuflüsse	25.881.092,79
Mittelrückflüsse	-17.456.784,14
Ausschüttung	-1.209.355,80
Betriebsergebnis	47.697.231,69
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>216.923.356,62</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.115.123
- ausgegeben	4.748.113
- zurückgenommen	-4.015.441
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.847.795</b>

# Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>43.478.131,25</b>	<b>99,85</b>
<b>Aktien</b>					<b>42.872.270,15</b>	<b>98,46</b>
<b>Irland</b>					<b>293.388,69</b>	<b>0,68</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Stk	1.166 USD	89,23	104.042,18	0,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Stk	493 USD	384,07	189.346,51	0,44
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>414.508,37</b>	<b>0,95</b>
IE000S9YS762	Linde	Stk	733 USD	477,15	349.750,95	0,80
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	Stk	221 USD	293,02	64.757,42	0,15
<b>USA</b>					<b>42.164.373,09</b>	<b>96,83</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	3.627 USD	112,82	409.198,14	0,94
US00724F1012	Adobe	Stk	528 USD	514,36	271.582,08	0,62
US00846U1016	Agilent Technologies	Stk	2.147 USD	147,75	317.219,25	0,73
US0200021014	Allstate	Stk	1.199 USD	186,96	224.165,04	0,51
US02079K3059	Alphabet -A-	Stk	4.598 USD	164,78	757.658,44	1,74
US02079K1079	Alphabet -C-	Stk	6.822 USD	165,97	1.132.247,34	2,60
US0231351067	Amazon.com	Stk	6.581 USD	187,31	1.232.687,11	2,83
US0258161092	American Express	Stk	1.414 USD	268,98	380.337,72	0,87
US0320951017	Amphenol -A-	Stk	2.961 USD	64,58	191.221,38	0,44
US03662Q1058	ANSYS	Stk	994 USD	317,97	316.062,18	0,73
US0378331005	Apple	Stk	13.999 USD	231,20	3.236.568,80	7,43
US0382221051	Applied Materials	Stk	2.962 USD	202,93	601.078,66	1,38
US0530151036	Automatic Data Processing	Stk	1.460 USD	273,22	398.901,20	0,92
US05722G1004	Baker Hughes	Stk	8.611 USD	35,93	309.393,23	0,71
US0758871091	Becton Dickinson	Stk	1.541 USD	240,68	370.887,88	0,85
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Stk	959 USD	455,29	436.623,11	1,00
US09247X1019	BlackRock	Stk	519 USD	942,18	488.991,42	1,12
US11135F1012	Broadcom	Stk	3.439 USD	171,14	588.550,46	1,35
US1152361010	Brown & Brown	Stk	2.359 USD	102,64	242.127,76	0,56
US14040H1059	Capital One Financial	Stk	2.781 USD	148,38	412.644,78	0,95
US12504L1098	CBRE Group -A-	Stk	2.649 USD	123,77	327.866,73	0,75
US15135B1017	Centene	Stk	2.101 USD	74,27	156.041,27	0,36
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Stk	4.428 USD	57,57	254.919,96	0,59
US1255231003	Cigna Group	Stk	918 USD	345,63	317.288,34	0,73
US17275R1023	Cisco Systems	Stk	7.063 USD	52,80	372.891,09	0,86
US1729674242	Citigroup	Stk	7.706 USD	61,81	476.307,86	1,09
US1890541097	Clorox	Stk	519 USD	162,84	84.513,96	0,19
US1912161007	Coca-Cola	Stk	9.491 USD	71,96	682.972,36	1,57
US20030N1019	Comcast -A-	Stk	2.364 USD	41,63	98.413,32	0,23
US20825C1045	ConocoPhillips	Stk	2.821 USD	104,19	293.919,99	0,68
US21037T1097	Constellation Energy	Stk	1.210 USD	253,90	307.219,00	0,71
US22160K1051	Costco Wholesale	Stk	53 USD	898,41	47.615,73	0,11
US2310211063	Cummins	Stk	498 USD	324,60	161.650,80	0,37
US2358511028	Danaher	Stk	301 USD	275,26	82.853,26	0,19
US23331A1097	DR Horton	Stk	1.358 USD	188,71	256.268,18	0,59
IE00B8KQN827	Eaton	Stk	1.300 USD	325,78	423.514,00	0,97
US2788651006	Ecolab	Stk	1.589 USD	253,39	402.636,71	0,92
US2810201077	Edison International	Stk	4.003 USD	86,49	346.219,47	0,80
US0367521038	Elevance Health	Stk	1.016 USD	517,34	525.617,44	1,21
US5324571083	Eli Lilly	Stk	377 USD	874,20	329.573,40	0,76
US30212P3038	Expedia Group	Stk	934 USD	147,73	137.979,82	0,32
US3021301094	Expeditors International of Washington	Stk	568 USD	130,60	74.180,80	0,17
US30231G1022	Exxon Mobil	Stk	3.810 USD	115,55	440.245,50	1,01
US3724601055	Genuine Parts	Stk	937 USD	140,65	131.789,05	0,30
US42809H1077	Hess	Stk	2.221 USD	132,82	294.993,22	0,68
US4370761029	Home Depot	Stk	1.252 USD	400,13	500.962,76	1,15
US4385161066	Honeywell International	Stk	2.682 USD	207,15	555.576,30	1,28
US4432011082	Howmet Aerospace	Stk	1.729 USD	98,82	170.859,78	0,39



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US4612021034	Intuit	Stk	587 USD	623,27	365.859,49	0,84
US46120E6023	Intuitive Surgical	Stk	176 USD	486,04	85.543,04	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	Stk	4.751 USD	161,27	766.193,77	1,76
US46625H1005	JPMorgan Chase	Stk	2.068 USD	207,61	429.337,48	0,99
US4932671088	KeyCorp	Stk	11.831 USD	16,52	195.448,12	0,45
US4824801009	KLA	Stk	265 USD	780,99	206.962,35	0,48
US5658491064	Marathon Oil	Stk	7.314 USD	26,34	192.650,76	0,44
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Stk	2.346 USD	222,80	522.688,80	1,20
US57636Q1040	Mastercard -A-	Stk	1.506 USD	494,14	744.174,84	1,71
US5801351017	McDonald's	Stk	1.839 USD	304,21	559.442,19	1,28
US58933Y1055	Merck	Stk	2.276 USD	113,41	258.121,16	0,59
US30303M1027	Meta Platforms -A-	Stk	1.762 USD	567,95	1.000.727,90	2,30
US59156R1086	MetLife	Stk	1.158 USD	82,01	94.967,58	0,22
US5951121038	Micron Technology	Stk	4.604 USD	104,94	483.143,76	1,11
US5949181045	Microsoft	Stk	6.867 USD	426,66	2.929.874,22	6,73
US6098391054	Monolithic Power Systems	Stk	186 USD	924,67	171.987,69	0,39
US6153691059	Moody's	Stk	636 USD	473,43	301.101,48	0,69
US61945C1036	Mosaic	Stk	6.546 USD	26,90	176.087,40	0,40
US55354G1004	MSCI	Stk	224 USD	574,27	128.636,48	0,30
US64110D1046	NetApp	Stk	962 USD	122,35	117.700,70	0,27
US64110L1061	Netflix	Stk	447 USD	705,62	315.412,14	0,72
US67066G1040	NVIDIA	Stk	21.504 USD	120,47	2.590.586,88	5,95
US62944T1051	NVR	Stk	20 USD	9.710,00	194.200,00	0,45
US69331C1080	PG&E	Stk	11.533 USD	19,74	227.661,42	0,52
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	327 USD	623,20	203.786,40	0,47
US7134481081	PepsiCo	Stk	3.734 USD	170,57	636.908,38	1,46
US7181721090	Philip Morris International	Stk	3.734 USD	121,12	452.262,08	1,04
US7185461040	Phillips 66	Stk	1.109 USD	130,07	144.247,63	0,33
US74251V1026	Pripal Financial Group	Stk	1.923 USD	85,30	164.031,90	0,38
US7427181091	Procter & Gamble	Stk	2.598 USD	173,38	450.441,24	1,03
US79466L3024	Salesforce	Stk	741 USD	270,85	200.699,85	0,46
US81762P1021	ServiceNow	Stk	522 USD	881,62	460.205,64	1,06
US8636671013	Stryker	Stk	332 USD	357,96	118.842,72	0,27
CH0102993182	TE Connectivity	Stk	465 USD	149,31	69.429,15	0,16
US88160R1014	Tesla	Stk	3.246 USD	263,27	854.574,42	1,96
US8825081040	Texas Instruments	Stk	1.536 USD	207,89	319.319,04	0,73
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	619 USD	611,36	378.431,84	0,87
US8725401090	TJX Companies	Stk	2.548 USD	116,95	297.988,60	0,68
US9024941034	Tyson Foods -A-	Stk	1.002 USD	59,53	59.649,06	0,14
US90353T1007	Uber Technologies	Stk	2.839 USD	74,60	211.789,40	0,49
US9078181081	Union Pacific	Stk	1.929 USD	246,05	474.630,45	1,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	885 USD	581,77	514.866,45	1,18
US92338C1036	Veralto	Stk	1.944 USD	110,50	214.812,00	0,49
US92343V1044	Verizon Communications	Stk	13.056 USD	45,15	589.413,12	1,35
US92826C8394	Visa -A-	Stk	587 USD	273,84	160.744,08	0,37
US9291601097	Vulcan Materials	Stk	894 USD	247,40	221.175,60	0,51
US9311421039	Walmart	Stk	5.035 USD	80,30	404.310,50	0,93
US94106L1098	Waste Management	Stk	278 USD	206,14	57.306,92	0,13
US98389B1008	Xcel Energy	Stk	4.314 USD	64,93	280.108,02	0,64
US98419M1009	Xylem	Stk	2.175 USD	133,67	290.732,25	0,67
US98978V1035	Zoetis	Stk	1.553 USD	194,54	302.120,62	0,69
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>605.861,10</b>	<b>1,39</b>
<b>USA</b>					<b>605.861,10</b>	<b>1,39</b>
US42250P1030	Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust	Stk	5.795 USD	22,63	131.140,85	0,30
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Stk	2.602 USD	125,20	325.770,40	0,75
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Stk	3.299 USD	45,15	148.949,85	0,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>43.478.131,25</b>	<b>99,85</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>66.606,30</b>	<b>0,15</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>66.606,30</b>	<b>0,15</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			66.606,30	0,15
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>66.606,30</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD -1.555,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>43.543.182,53</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	1.278,16	996,80	913,66
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	1.231,96	909,76	773,66
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZR/ISIN: LU2397366027	12.000	12.001	15.001
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3C 4ZN/ISIN: LU2397365219	21.395	21.396	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		43,5	32,2	13,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	98,22
Sonstige Länder	1,63
Sonstige Vermögenswerte	0,15
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.754,74
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	405.960,06
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>407.714,80</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.032,54
Pauschalvergütung	-190.654,66
Sonstige Kosten	-1.382,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-196.069,98</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>211.644,82</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.723.608,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-6,43
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.935.247,06</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.453.214,68
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>11.388.461,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 35.198.954,16)	43.478.131,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	66.606,30
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	17.029,37
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>43.561.766,92</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.584,39
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.584,39</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>43.543.182,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	32.157.021,05
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-2.300,26
Betriebsergebnis	11.388.461,74
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>43.543.182,53</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	33.397
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-2
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>33.395</b>

# Allianz US High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen		
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>83.550.284,51</b>	<b>15,50</b>		
<b>Aktien</b>						<b>9.882.976,00</b>	<b>1,83</b>		
<b>USA</b>						<b>9.882.976,00</b>	<b>1,83</b>		
US12509J2087	CCF Holdings		Stk	9.882.976	USD	1,00	9.882.976,00	1,83	
US29482Y2000	Erickson*		Stk	42.245	USD	0,00	0,00	0,00	
<b>Obligationen</b>						<b>73.667.308,51</b>	<b>13,67</b>		
<b>Kaimaninseln</b>						<b>9.231.129,04</b>	<b>1,71</b>		
US81180WBP59	8.5000 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 23/31		USD	8.435,0	%	109,44	9.231.129,04	1,71
<b>Niederlande</b>						<b>2.984.496,20</b>	<b>0,56</b>		
US89686QAB23	8.5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27		USD	2.975,0	%	100,32	2.984.496,20	0,56
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>5.288.937,94</b>	<b>0,98</b>		
US92769XAP06	5.5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29		USD	5.515,0	%	95,90	5.288.937,94	0,98
<b>USA</b>						<b>56.162.745,33</b>	<b>10,42</b>		
US02406PBA75	6.8750 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 20/28		USD	3.950,0	%	99,81	3.942.559,39	0,73
US501797AR52	7.5000 %	Bath & Body Works USD Notes 19/29		USD	7.000,0	%	103,73	7.261.324,00	1,35
US382550BH30	9.5000 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25		USD	2.938,0	%	100,48	2.952.187,60	0,55
US382550BR12	5.2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 22/31		USD	5.835,0	%	90,34	5.271.296,99	0,98
US63938CAJ71	6.7500 %	Navient USD Notes 18/26		USD	5.920,0	%	102,32	6.057.113,12	1,12
US63938CAN83	9.3750 %	Navient USD Notes 23/30		USD	4.260,0	%	110,78	4.719.219,48	0,87
US682695AA94	9.0000 %	OneMain Finance USD Notes 23/29		USD	7.875,0	%	105,96	8.344.161,00	1,55
US88033GDK31	6.1250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28		USD	10.285,0	%	100,72	10.359.165,14	1,92
US91740PAF53	6.8750 %	USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27		USD	7.195,0	%	100,84	7.255.718,61	1,35
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>404.703.948,05</b>	<b>75,08</b>		
<b>Obligationen</b>						<b>404.703.948,05</b>	<b>75,08</b>		
<b>Bermudas</b>						<b>14.259.429,56</b>	<b>2,65</b>		
US62886HBL42	8.3750 %	NCL USD Notes 23/28		USD	5.780,0	%	104,96	6.066.607,08	1,13
US947075AU14	8.6250 %	Weatherford International USD Notes 21/30		USD	7.865,0	%	104,17	8.192.822,48	1,52
<b>Kanada</b>						<b>26.274.260,85</b>	<b>4,87</b>		
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 24/29		USD	5.420,0	%	102,95	5.579.727,40	1,03
US097751BZ39	7.5000 %	Bombardier USD Notes 23/29		USD	8.440,0	%	105,84	8.933.090,12	1,66
US36168QAQ73	6.7500 %	GFL Environmental USD Notes 23/31		USD	7.480,0	%	105,11	7.862.145,72	1,46
US443628AH54	6.1250 %	Hudbay Minerals USD Notes 20/29		USD	3.835,0	%	101,68	3.899.297,61	0,72
<b>Kaimaninseln</b>						<b>5.170.895,00</b>	<b>0,96</b>		
US89386MAA62	8.3750 %	Transocean Titan Financing USD Notes 23/28		USD	5.000,0	%	103,42	5.170.895,00	0,96
<b>Jersey</b>						<b>3.984.362,91</b>	<b>0,74</b>		
US00687YAC93	8.2500 %	Adient Global Holdings USD Notes 23/31		USD	3.755,0	%	106,11	3.984.362,91	0,74
<b>Liberia</b>						<b>7.408.940,88</b>	<b>1,37</b>		
US780153BU54	6.2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 24/32		USD	7.175,0	%	103,26	7.408.940,88	1,37
<b>Panama</b>						<b>5.910.035,31</b>	<b>1,10</b>		
US143658BS00	10.5000 %	Carnival USD Notes 22/30		USD	5.435,0	%	108,74	5.910.035,31	1,10
<b>Supranational</b>						<b>9.489.438,73</b>	<b>1,76</b>		
US69867DAC20	8.5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27		USD	9.425,0	%	100,68	9.489.438,73	1,76
<b>USA</b>						<b>332.206.584,81</b>	<b>61,63</b>		
US00253PAA66	6.7500 %	AAR Escrow Issuer. USD Notes 24/29		USD	6.250,0	%	104,29	6.518.193,75	1,21
US02352NAA72	6.7500 %	Amer Sports USD Notes 24/31		USD	3.955,0	%	102,34	4.047.693,34	0,75
US031652BK50	6.6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27		USD	1.540,0	%	100,91	1.553.977,04	0,29
US04288BAB62	8.0000 %	Arsenal AIC Parent USD Notes 23/30		USD	3.935,0	%	107,56	4.232.627,66	0,79

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US053773BH95	8.0000 % Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 23/31	USD	7.145,0	102,32	7.310.845,95	1,36
US073685AK54	6.5000 % Beacon Roofing Supply USD Notes 23/30	USD	4.355,0	103,44	4.504.990,56	0,84
US12008RAR84	6.3750 % Builders FirstSource USD Notes 22/32	USD	6.985,0	103,67	7.241.412,37	1,34
US28470RAK86	8.1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	13.775,0	102,21	14.079.207,10	2,61
US1248EPCT83	7.3750 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 23/31	USD	6.700,0	102,28	6.853.041,40	1,27
US154915AA07	8.0000 % Central Parent Via CDK Global II Via CDK Financing USD Notes 23/29	USD	4.470,0	104,06	4.651.629,51	0,86
US16115QAF72	7.5000 % Chart Industries USD Notes 22/30	USD	7.805,0	105,27	8.215.995,69	1,52
US16115QAG55	9.5000 % Chart Industries USD Notes 22/31	USD	1.450,0	108,98	1.580.156,35	0,29
US163851AF58	5.7500 % Chemours USD Notes 20/28	USD	4.585,0	95,10	4.360.367,23	0,81
US171484AJ78	6.7500 % Churchill Downs USD Notes 23/31	USD	5.250,0	103,41	5.428.783,50	1,01
US17888HAB96	8.7500 % Civitas Resources USD Notes 23/31	USD	7.540,0	106,10	8.000.086,20	1,48
US185899AP61	7.0000 % Cleveland-Cliffs Inc USD Notes 24/32	USD	2.635,0	100,83	2.656.946,49	0,49
US902104AC24	5.0000 % Coherent USD Notes 21/29	USD	4.030,0	97,86	3.943.647,18	0,73
US20600DAA19	6.8750 % Concentra Escrow Issuer USD Notes 24/32	USD	4.640,0	105,47	4.893.729,12	0,91
US29365BAB99	5.9500 % Entegris USD Notes 22/30	USD	3.900,0	101,94	3.975.726,30	0,74
US29450YAB56	8.6250 % EquipmentShare.com USD Notes 24/32	USD	5.230,0	104,97	5.490.134,97	1,02
US34960PAE16	7.8750 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 23/30	USD	5.820,0	107,83	6.275.752,56	1,16
US35908MAD20	8.7500 % Frontier Communications Holdings USD Notes 22/30	USD	9.300,0	106,60	9.913.744,20	1,84
US668771AL22	7.1250 % Gen Digital USD Notes 22/30	USD	8.360,0	104,90	8.769.548,04	1,63
US389284AA85	7.0000 % Gray Television USD Notes 18/27	USD	8.010,0	98,34	7.877.432,90	1,46
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive USD Notes 24/30	USD	4.050,0	102,33	4.144.251,60	0,77
US43284MAA62	5.0000 % Hilton Grand Vacations Borrower Escrow USD Notes 21/29	USD	4.185,0	95,02	3.976.564,40	0,74
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain USD Notes 23/29	USD	9.515,0	104,18	9.912.736,52	1,84
US80874YBC30	7.0000 % Light & Wonder International USD Notes 19/28	USD	8.475,0	100,73	8.536.672,58	1,58
US535939AA09	5.5000 % Lions Gate Capital Holdings 1 USD Notes 24/29	USD	3.450,0	90,02	3.105.743,10	0,58
US57763RAD98	7.8750 % Mauser Packaging Solutions Holding USD Notes 24/27	USD	6.420,0	103,25	6.628.596,20	1,23
US579063AB46	7.3750 % McAfee USD Notes 22/30	USD	5.015,0	97,77	4.903.176,53	0,91
US62482BAB80	5.2500 % Medline Borrower USD Notes 21/29	USD	6.515,0	98,10	6.391.344,91	1,19
US63861CAF68	7.1250 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/32	USD	10.245,0	104,44	10.700.205,84	1,99
US62886EBA55	5.1250 % NCR Voyix USD Notes 21/29	USD	3.925,0	97,94	3.844.307,50	0,71
US65343HAA95	5.6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	7.315,0	99,07	7.246.821,27	1,35
US62922LAD01	8.3750 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 24/32	USD	4.260,0	103,10	4.392.245,99	0,82
US665530AB71	8.7500 % Northern Oil & Gas USD Notes 23/31	USD	4.405,0	104,40	4.598.850,84	0,85
US68622FAB76	7.8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 24/34	USD	6.295,0	105,96	6.670.484,16	1,24
US69867RAA59	7.1250 % Panther Escrow Issuer USD Notes 24/31	USD	8.990,0	104,45	9.390.369,65	1,74
US70052LAB99	5.8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 20/28	USD	3.465,0	99,85	3.459.958,43	0,64
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services USD Notes 23/29	USD	5.990,0	106,68	6.389.880,42	1,19
US71376LAF76	6.1250 % Performance Food Group Inc USD Notes 24/32	USD	5.275,0	102,26	5.394.309,95	1,00
US71424VAB62	6.2500 % Permian Resources Operating USD Notes 24/33	USD	5.390,0	101,74	5.483.737,49	1,02
US737446AV69	6.3750 % Post Holdings USD Notes 24/33	USD	6.650,0	101,55	6.753.334,35	1,25
US69354NAE67	8.3750 % PRA Group USD Notes 23/28	USD	5.330,0	103,59	5.521.402,22	1,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US81282UAG76	5.2500 % SeaWorld Parks & Entertainment USD Notes 21/29	USD	3.995,0 %	97,73	3.904.164,09	0,72
US82453AAB35	6.7500 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 24/32	USD	5.295,0 %	104,34	5.524.575,32	1,03
US78454LAY65	7.0000 % SM Energy USD Notes 24/32	USD	5.335,0 %	100,44	5.358.527,35	0,99
US857691AJ89	6.6250 % Station Casinos USD Notes 24/32	USD	5.600,0 %	102,40	5.734.366,40	1,06
US86614RAP29	7.2500 % Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 23/31	USD	5.980,0 %	105,76	6.324.723,08	1,17
US880349AU90	8.0000 % Tenneco USD Notes 23/28	USD	2.935,0 %	92,51	2.715.269,96	0,50
US896818AU56	9.0000 % Triumph Group USD Notes 23/28	USD	3.680,0 %	105,46	3.881.008,96	0,72
US897051AC29	4.6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	5.010,0 %	93,58	4.688.155,25	0,87
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	2.335,0 %	102,12	2.384.604,74	0,44
US90279XAA00	6.8750 % UKG USD Notes 24/31	USD	5.650,0 %	103,29	5.835.760,70	1,08
US95081QAP90	7.2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	8.280,0 %	102,48	8.484.963,12	1,57
US98379KAB89	7.1250 % XPO USD Notes 23/31	USD	7.205,0 %	104,79	7.549.802,48	1,40
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>24.328.613,53</b>	<b>4,51</b>
<b>Aktien</b>					<b>835.960,00</b>	<b>0,15</b>
<b>USA</b>					<b>835.960,00</b>	<b>0,15</b>
-	CFF Holdings -M-	Stk	835.960 USD	1,00	835.960,00	0,15
<b>Obligationen</b>					<b>22.538.454,60</b>	<b>4,18</b>
<b>USA</b>					<b>22.538.454,60</b>	<b>4,18</b>
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum USD Notes 23/29	USD	4.035,0 %	103,79	4.187.888,85	0,78
US12653CAK45	7.3750 % CNX Resources USD Notes 22/31	USD	4.410,0 %	104,45	4.606.112,70	0,85
US20451RAB87	5.2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	8.140,0 %	97,18	7.910.805,28	1,47
US25461LAA08	5.8750 % Directv Financing Via Directv Financing Co-Obligor USD Notes 21/27	USD	5.945,0 %	98,13	5.833.647,77	1,08
<b>Optionsscheine</b>					<b>954.198,93</b>	<b>0,18</b>
<b>USA</b>					<b>954.198,93</b>	<b>0,18</b>
-	CFF Holdings -Warrants-	Stk	1.382.897 USD	0,69	954.198,93	0,18
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>512.582.846,09</b>	<b>95,09</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.333.789,43</b>	<b>2,10</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>11.333.789,43</b>	<b>2,10</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			11.333.789,43	2,10
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.333.789,43</b>	<b>2,10</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>6.640.156,76</b>	<b>1,23</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>6.640.156,76</b>	<b>1,23</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-2.300.046,57		-57.520,66	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2024	CAD	-439.347,18		-2.143,45	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 08 Oct 2024	CNY	-4.000,00		-1,28	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-3.436.361,66		-6.972,08	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-8.321.003,01		-160.604,78	-0,03	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-516.880,77		-22.148,72	0,00	
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2024	NZD	-95.499,14		-2.166,55	0,00	



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	% Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-2.211.177,96		-32.158,53	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-45.308.424,46		2.469.246,40	0,45
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2024	USD	-8.796.519,81		118.942,86	0,02
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-12.585,62		239,70	0,00
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-8.032.122,48		156.976,95	0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-54.692.323,22		1.200.344,71	0,22
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-13.636.551,10		731.861,65	0,13
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2024	USD	-4.653.850,54		264.799,61	0,05
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-45.693.595,55		1.535.483,66	0,29
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2024	USD	-7.616.730,47		531.756,91	0,08
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2024	ZAR	-45.716.176,23		-85.779,64	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>6.640.156,76</b>	<b>1,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>8.484.478,23</b>	<b>1,58</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>539.041.270,51</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	5,77	5,46	5,35
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	5,83	5,53	5,43
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	100,66	92,34	87,57
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	5,15	4,89	4,88
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	6,11	5,74	5,58
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	116,85	105,12	98,52
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	--	611,87	613,86
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.077,22	964,45	899,81
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	794,80	756,99	753,17
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 1FW/ISIN: LU2553805677	1.148,35	1.025,86	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	5,96	5,61	5,47
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	5,76	5,48	5,35
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	15,43	13,74	12,57
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	5,50	5,18	5,06
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	5,63	5,35	5,28
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C OLT/ISIN: LU0516397667	5,81	5,48	5,35
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	15,47	13,67	12,47
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	806,70	757,02	734,72
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.833,93	1.612,79	1.464,93
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	109,02	103,16	101,20
Aktienumlauf in Stück		176.099.834	214.717.964	257.653.122
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	11.818.173	13.131.078	15.121.518
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	2.020.326	2.205.552	2.589.394

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	110	110
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	10.671.913	15.995.621	18.408.019
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	2.628.437	3.143.191	3.715.060
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	154.451	203.818	61.460
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	--	393	6.667
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	7.600	6.541	6.646
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	82	131	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 1FW/ISIN: LU2553805677	70	45	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	1.747.570	2.065.588	2.606.311
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	104.108.443	127.396.965	153.713.604
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	346.768	432.909	429.667
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	1.416.778	1.403.264	1.646.788
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	10.565.776	13.131.542	14.472.379
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C OLT/ISIN: LU0516397667	28.627.289	33.592.692	42.946.228
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	1.045.706	1.018.079	990.098
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	24.430	25.516	25.038
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	41.782	52.147	43.439
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	874.129	912.783	870.596
Teilfondsvermögen in Mio. USD		539,0	581,8	620,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, zyklisch	21,90
Finanzen	15,60
Industrie	15,58
Energie	10,62
Kommunikation	10,05
Konsumgüter, nicht zyklisch	9,90
Technologie	6,30
Grundstoffe	3,68
Regierung	1,46
Sonstige Vermögenswerte	4,91
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	38.572.255,09
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	571.063,86
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	88.732,21
<b>Summe der Erträge</b>	<b>39.232.051,16</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-235.616,44
Pauschalvergütung	-6.223.020,93
Sonstige Kosten	-6.320,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.464.957,58</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>32.767.093,58</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-47.446.020,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.271.758,23
- Devisen	44.832,68
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-17.905.852,57</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	85.287.274,27
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	11.456.777,95
- Devisen	32,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>78.838.231,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 509.948.591,40)	512.582.846,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.333.789,43
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	9.114.867,65
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	69.797,24
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7.009.652,45
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>540.110.952,86</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-154.546,95
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-545.639,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-369.495,69
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.069.682,35</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>539.041.270,51</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	581.830.075,07
Mittelzuflüsse	128.383.301,56
Mittelrückflüsse	-222.733.113,29
Ausschüttung	-27.277.224,55
Betriebsergebnis	78.838.231,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>539.041.270,51</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	214.717.965
- ausgegeben	11.318.259
- zurückgenommen	-49.936.391
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>176.099.833</b>

# Allianz US Investment Grade Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>482.970.833,13</b>	<b>90,16</b>
<b>Obligationen</b>						<b>482.970.833,13</b>	<b>90,16</b>
<b>Bermudas</b>						<b>721.078,68</b>	<b>0,13</b>
US29669JAA79	6.2500 %	Essent Group USD Notes 24/29	USD	691,0	104,35	721.078,68	0,13
<b>Kanada</b>						<b>11.348.451,99</b>	<b>2,12</b>
US06368L5Q57	7.3000 %	Bank of Montreal USD FLR-Notes 24/84	USD	727,0	105,63	767.961,00	0,14
US06368L3L88	5.5110 %	Bank of Montreal USD Notes 24/31	USD	590,0	106,13	626.175,61	0,12
US0641598N91	3.6250 %	Bank of Nova Scotia USD FLR-Notes 21/81 S.2	USD	200,0	90,15	180.302,88	0,03
US06418JAA97	5.3500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 23/26	USD	1.135,0	102,61	1.164.646,43	0,22
US06417XAP69	4.8500 %	Bank of Nova Scotia USD Notes 23/30	USD	355,0	102,53	363.977,17	0,07
US136375DR05	4.3750 %	Canadian National Railway USD Notes 24/34	USD	1.363,0	99,58	1.357.323,65	0,25
US13648TAC18	2.8750 %	Canadian Pacific Railway USD Notes 23/29	USD	764,0	94,24	720.021,49	0,13
US67077MAF59	5.8750 %	Nutrien USD Notes 18/36	USD	112,0	107,70	120.620,15	0,02
US67077MAW82	2.9500 %	Nutrien USD Notes 20/30	USD	1.665,0	93,29	1.553.205,07	0,29
US67077MAY49	5.9500 %	Nutrien USD Notes 22/25	USD	122,0	101,60	123.945,99	0,02
US67077MBA53	4.9000 %	Nutrien USD Notes 23/28	USD	231,0	102,10	235.840,91	0,04
US67077MBD92	5.4000 %	Nutrien USD Notes 24/34	USD	960,0	103,65	995.000,35	0,19
US775109CK50	4.5500 %	Rogers Communications USD Notes 23/52	USD	843,0	87,23	735.328,75	0,14
US78016HZZ62	4.9690 %	Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 24/30	USD	509,0	102,85	523.519,23	0,10
US78016HWZ32	5.1500 %	Royal Bank of Canada USD MTN 24/34	USD	308,0	104,25	321.083,47	0,06
US89116CKP13	7.2500 %	Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 24/84	USD	948,0	104,84	993.854,00	0,19
US89115A2U52	5.5230 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 23/28	USD	540,0	104,75	565.645,84	0,11
<b>Frankreich</b>						<b>2.309.664,13</b>	<b>0,43</b>
US89157XAA90	5.1500 %	TotalEnergies Capital USD Notes 24/34	USD	773,0	104,11	804.799,91	0,15
US89157XAB73	5.4880 %	TotalEnergies Capital USD Notes 24/54	USD	670,0	103,68	694.624,44	0,13
US89157XAC56	5.6380 %	TotalEnergies Capital USD Notes 24/64	USD	772,0	104,95	810.239,78	0,15
<b>Irland</b>						<b>1.116.995,75</b>	<b>0,21</b>
US456873AD03	3.8000 %	Trane Technologies Financing USD Notes 19/29	USD	217,0	98,70	214.187,64	0,04
US892938AA96	5.2500 %	Trane Technologies Financing USD Notes 23/33	USD	857,0	105,35	902.808,11	0,17
<b>Japan</b>						<b>4.110.132,67</b>	<b>0,77</b>
US60687YDG17	5.5940 %	Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 24/35	USD	750,0	105,84	793.782,90	0,15
US686330AS05	4.6500 %	ORIX USD Notes 24/29	USD	897,0	100,74	903.659,06	0,17
US874060BK18	5.3000 %	Takeda Pharmaceutical USD Notes 24/34	USD	490,0	104,51	512.104,73	0,10
US874060BL90	5.6500 %	Takeda Pharmaceutical USD Notes 24/44	USD	710,0	105,85	751.506,67	0,14
US874060BM73	5.6500 %	Takeda Pharmaceutical USD Notes 24/54	USD	725,0	105,43	764.375,77	0,14
US874060BN56	5.8000 %	Takeda Pharmaceutical USD Notes 24/64	USD	365,0	105,40	384.703,54	0,07
<b>Jersey</b>						<b>531.691,54</b>	<b>0,10</b>
US03837AAC45	5.7500 %	Aptiv Via Aptiv Global Financing USD Notes 24/54	USD	545,0	97,56	531.691,54	0,10
<b>Luxemburg</b>						<b>2.040.783,86</b>	<b>0,38</b>
US806854AM76	5.0000 %	Schlumberger Investment USD Notes 24/34	USD	1.386,0	103,09	1.428.859,42	0,27
US902133BA46	4.6250 %	Tyco Electronics Group USD Notes 24/30	USD	599,0	102,16	611.924,44	0,11
<b>Singapur</b>						<b>4.066.883,08</b>	<b>0,76</b>
US449276AF17	5.2500 %	IBM International Capital USD Notes 24/44	USD	765,0	102,52	784.280,14	0,15
US716973AF98	5.1100 %	Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/43	USD	754,0	102,22	770.775,22	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US716973AG71	5.3000 %	Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/53	USD	792,0 %	103,67	821.099,98	0,15
US716973AH54	5.3400 %	Pfizer Investment Enterprises USD Notes 23/63	USD	1.644,0 %	102,84	1.690.727,74	0,32
<b>Spanien</b>						<b>3.828.607,66</b>	<b>0,71</b>
US05971KAQ22	9.6250 %	Banco Santander USD FLR-Notes 23/undefined	USD	2.000,0 %	118,08	2.361.598,20	0,44
US05964HBG92	5.4390 %	Banco Santander USD Notes 24/31	USD	1.400,0 %	104,79	1.467.009,46	0,27
<b>Supranational</b>						<b>364.768,26</b>	<b>0,07</b>
US62954HAV06	4.3000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 22/29	USD	366,0 %	99,66	364.768,26	0,07
<b>Schweiz</b>						<b>210.113,66</b>	<b>0,04</b>
US902674ZW39	5.6500 %	UBS (London) USD Notes 23/28	USD	200,0 %	105,06	210.113,66	0,04
<b>Niederlande</b>						<b>3.061.639,72</b>	<b>0,57</b>
US456837BB82	4.0170 %	ING Groep USD FLR-Notes 22/28	USD	662,0 %	99,40	658.055,08	0,12
US456837BM48	5.5500 %	ING Groep USD FLR-Notes 24/35	USD	1.234,0 %	105,15	1.297.585,31	0,24
US822582BE14	4.1250 %	Shell International Finance USD Notes 15/35	USD	202,0 %	96,83	195.598,92	0,04
US822582BQ44	4.0000 %	Shell International Finance USD Notes 16/46	USD	225,0 %	85,67	192.751,76	0,03
US822582CK64	2.8750 %	Shell International Finance USD Notes 21/41	USD	259,0 %	76,61	198.409,51	0,04
US822582CL48	3.0000 %	Shell International Finance USD Notes 21/51	USD	739,0 %	70,26	519.239,14	0,10
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>11.059.325,82</b>	<b>2,06</b>
US034863AW07	5.6250 %	Anglo American Capital USD Notes 20/30	USD	200,0 %	104,12	208.236,30	0,04
US034863BD17	5.5000 %	Anglo American Capital USD Notes 23/33	USD	200,0 %	102,98	205.963,12	0,04
US034863BE99	5.7500 %	Anglo American Capital USD Notes 24/34	USD	460,0 %	104,65	481.402,83	0,09
US404280EG03	5.7330 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 24/32	USD	1.335,0 %	106,09	1.416.348,76	0,26
US53944YAV56	8.0000 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	600,0 %	107,37	644.247,36	0,12
US53944YBB83	6.7500 %	Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 24/undefined	USD	4.187,0 %	100,21	4.195.954,15	0,78
US78009PEH01	5.0760 %	NatWest Group USD FLR-Notes 18/30	USD	1.419,0 %	102,05	1.448.091,91	0,27
US78081BAJ26	1.7500 %	Royalty Pharma USD Notes 21/27	USD	952,0 %	93,24	887.689,26	0,17
US78081BAQ68	5.1500 %	Royalty Pharma USD Notes 24/29	USD	526,0 %	102,70	540.183,43	0,10
US92857WCB46	5.8750 %	Vodafone Group USD Notes 24/64	USD	996,0 %	103,54	1.031.208,70	0,19
<b>USA</b>						<b>438.200.696,31</b>	<b>81,81</b>
US00287YCA55	4.0500 %	AbbVie USD Notes 20/39	USD	674,0 %	92,83	625.701,29	0,12
US00287YCZ07	4.6250 %	AbbVie USD Notes 20/42	USD	179,0 %	96,48	172.697,36	0,03
US00287YDU01	5.0500 %	AbbVie USD Notes 24/34	USD	810,0 %	104,66	847.742,36	0,16
US00287YDV83	5.3500 %	AbbVie USD Notes 24/44	USD	500,0 %	105,99	529.969,25	0,10
US00287YDX40	5.5000 %	AbbVie USD Notes 24/64	USD	740,0 %	107,18	793.130,08	0,15
US017175AD24	4.9000 %	Alleghany USD Notes 14/44	USD	528,0 %	98,61	520.681,92	0,10
US017175AF71	3.2500 %	Alleghany USD Notes 21/51	USD	546,0 %	73,02	398.666,98	0,07
US02377BAA44	4.0000 %	American Airlines 2015-2 Class A Pass Through Trust USD Notes 15/27	USD	123,0 %	95,41	117.394,34	0,02
US02377BAB27	3.6000 %	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust USD Notes 15/27	USD	1.079,3 %	96,81	1.044.940,82	0,19
US023764AA14	3.6500 %	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust USD Notes 16/28	USD	782,4 %	93,37	730.517,10	0,14
US023765AA88	3.2000 %	American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust USD Notes 16/28	USD	923,2 %	94,95	876.619,12	0,16
US023771R919	3.0000 %	American Airlines 2016-3 Class AA Pass Through Trust USD Notes 16/28	USD	65,4 %	94,44	61.765,68	0,01
US02378AAA51	4.0000 %	American Airlines 2017-1 Class A Pass Through Trust USD Notes 17/29	USD	574,9 %	94,61	543.905,05	0,10
US02377CAA27	3.6000 %	American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust USD Notes 17/29	USD	64,2 %	92,34	59.235,68	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US02376AAA79	3.3500 % American Airlines 2017-2 Class AA Pass Through Trust USD Notes 17/29	USD	353,2	93,48	330.137,49	0,06
US02666TAA51	4.2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	183,0	99,12	181.389,11	0,03
US02666TAD90	3.3750 % American Homes 4 Rent USD Notes 21/51	USD	475,0	70,08	332.894,54	0,06
US02666TAE73	3.6250 % American Homes 4 Rent USD Notes 22/32	USD	173,0	92,63	160.244,62	0,03
US02666TAG22	5.5000 % American Homes 4 Rent USD Notes 24/34	USD	1.355,0	103,52	1.402.707,11	0,26
US02665WEM91	5.1250 % American Honda Finance USD MTN 23/28	USD	335,0	103,49	346.687,71	0,06
US02665WEV90	5.6500 % American Honda Finance USD Notes 23/28	USD	398,0	105,81	421.127,30	0,08
US026874DK01	4.2000 % American International Group USD Notes 18/28	USD	673,0	99,82	671.781,74	0,13
US026874DR53	3.4000 % American International Group USD Notes 20/30	USD	551,0	94,98	523.313,41	0,10
US03027XAR17	3.6000 % American Tower USD Notes 17/28	USD	485,0	97,74	474.056,31	0,09
US03027XBJ81	1.5000 % American Tower USD Notes 20/28	USD	912,0	91,22	831.914,73	0,16
US03027XBM11	2.7000 % American Tower USD Notes 21/31	USD	631,0	89,49	564.708,28	0,11
US03027XBV10	3.6500 % American Tower USD Notes 22/27	USD	349,0	98,57	343.999,95	0,06
US03027XCC20	5.2500 % American Tower USD Notes 23/28	USD	253,0	103,12	260.886,34	0,05
US03040WBD65	5.1500 % American Water Capital USD Notes 24/34	USD	600,0	104,61	627.646,68	0,12
US03040WBC82	5.4500 % American Water Capital USD Notes 24/54	USD	1.333,0	105,81	1.410.478,23	0,26
US03076CAN65	5.7000 % Ameriprise Financial USD Notes 23/28	USD	449,0	106,03	476.094,73	0,09
US031162CU27	2.4500 % Amgen USD Notes 20/30	USD	405,0	91,67	371.269,78	0,07
US031162CW82	2.3000 % Amgen USD Notes 20/31	USD	127,0	88,76	112.722,63	0,02
US031162CR97	3.1500 % Amgen USD Notes 20/40	USD	772,0	80,12	618.521,77	0,12
US031162DQ06	5.2500 % Amgen USD Notes 23/30	USD	456,0	104,35	475.834,08	0,09
US031162DT45	5.6500 % Amgen USD Notes 23/53	USD	1.347,0	105,53	1.421.481,29	0,27
US031162DU18	5.7500 % Amgen USD Notes 23/63	USD	546,0	106,15	579.600,62	0,11
US03522AAJ97	4.9000 % Anheuser-Busch Companies Via Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/46	USD	1.805,0	99,00	1.787.035,36	0,33
US035240AM26	4.3750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/38	USD	834,0	96,79	807.240,28	0,15
US03740MAF77	5.7500 % Aon North America USD Notes 24/54	USD	975,0	105,92	1.032.727,41	0,19
US04316JAG40	6.7500 % Arthur J. Gallagher USD Notes 23/54	USD	494,0	117,73	581.568,81	0,11
US04636NAL73	4.8500 % AstraZeneca Finance USD Notes 24/29	USD	1.076,0	103,29	1.111.401,37	0,21
US00206RJZ64	3.5000 % AT&T USD Notes 20/41	USD	1.133,0	82,21	931.398,74	0,17
US00206RLJ94	3.5500 % AT&T USD Notes 21/55	USD	1.025,0	73,15	749.748,14	0,14
US00206RML97	3.8000 % AT&T USD Notes 21/57	USD	1.023,0	75,86	776.055,06	0,14
US00206RLV23	3.6500 % AT&T USD Notes 21/59	USD	1.300,0	72,77	946.069,28	0,18
US049560BB05	5.0000 % Atmos Energy USD Notes 24/54	USD	690,0	98,50	679.622,33	0,13
US05351WAB90	3.8000 % Avangrid USD Notes 19/29	USD	217,0	97,28	211.092,65	0,04
US053807AW30	6.2500 % Avnet USD Notes 23/28	USD	1.010,0	105,26	1.063.077,62	0,20
US06051GHM42	4.2710 % Bank of America USD FLR-MTN 18/29	USD	569,0	99,83	568.057,62	0,11
US06051GHV41	3.1940 % Bank of America USD FLR-MTN 19/30	USD	461,0	94,90	437.480,29	0,08
US06051GJE08	2.6760 % Bank of America USD FLR-MTN 20/41	USD	127,0	75,42	95.780,16	0,02
US06051GJZ37	2.0870 % Bank of America USD FLR-MTN 21/29	USD	109,0	92,40	100.715,40	0,02
US06051GKK49	2.9720 % Bank of America USD FLR-MTN 22/33	USD	1.161,0	89,75	1.041.946,88	0,19
US06051GMB22	5.4250 % Bank of America USD FLR-MTN 24/35	USD	2.282,0	102,48	2.338.613,91	0,44
US06051GHD43	3.4190 % Bank of America USD FLR-Notes 18/28	USD	971,0	97,41	945.875,28	0,18
US06051GJB68	2.5920 % Bank of America USD FLR-Notes 20/31	USD	222,0	90,75	201.467,64	0,04
US06051GJP54	2.6510 % Bank of America USD FLR-Notes 21/32	USD	534,0	89,28	476.752,42	0,09
US06051GJT76	2.6870 % Bank of America USD FLR-Notes 21/32	USD	2.256,0	89,36	2.015.936,78	0,38
US06051GKA66	2.2990 % Bank of America USD FLR-Notes 21/32	USD	1.143,0	86,74	991.385,62	0,19
US06051GKQ19	4.5710 % Bank of America USD FLR-Notes 22/33	USD	653,0	99,41	649.160,69	0,12
US06051GLH01	5.2880 % Bank of America USD FLR-Notes 23/34	USD	374,0	103,87	388.476,08	0,07
US06051GLU12	5.8720 % Bank of America USD FLR-Notes 23/34	USD	1.303,0	108,12	1.408.843,08	0,26
US06051GMA49	5.4680 % Bank of America USD FLR-Notes 24/35	USD	1.230,0	105,37	1.296.074,37	0,24
US06406RBM88	5.8340 % Bank of New York Mellon USD FLR-MTN 22/33	USD	472,0	108,48	512.010,97	0,10



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US06406RBR75	4.9670 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 23/34	USD	200,0 %	102,66	205.326,36	0,04
US06406RBZ91	5.0600 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 24/32	USD	1.251,0 %	103,71	1.297.462,27	0,24
US06406RBW60	5.1880 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 24/35	USD	421,0 %	104,07	438.138,78	0,08
US075887CQ08	4.6930 % Becton Dickinson USD Notes 23/28	USD	783,0 %	101,44	794.303,39	0,15
US09290DAC56	5.2500 % BlackRock Funding USD Notes 24/54	USD	1.157,0 %	104,20	1.205.613,67	0,22
US09290DAK72	5.3500 % BlackRock Funding USD Notes 24/55	USD	983,0 %	105,34	1.035.478,14	0,19
US69120VAP67	7.7500 % Blue Owl Credit Income USD Notes 23/27	USD	445,0 %	105,58	469.838,48	0,09
US69120VAZ40	6.6500 % Blue Owl Credit Income USD Notes 24/31	USD	357,0 %	102,57	366.184,68	0,07
US10373QBG47	3.0000 % BP Capital Markets America USD Notes 20/50	USD	427,0 %	69,74	297.793,77	0,06
US10373QBP46	2.9390 % BP Capital Markets America USD Notes 20/51	USD	161,0 %	68,39	110.111,99	0,02
US10373QBV14	4.8930 % BP Capital Markets America USD Notes 23/33	USD	293,0 %	101,93	298.658,94	0,06
US10373QBW96	4.9890 % BP Capital Markets America USD Notes 24/34	USD	171,0 %	102,47	175.218,42	0,03
US110122EC85	6.4000 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 23/63	USD	609,0 %	118,22	719.960,77	0,13
US110122EF17	4.9000 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 24/29	USD	1.074,0 %	103,50	1.111.571,42	0,21
US110122EL84	5.6500 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 24/64	USD	557,0 %	106,33	592.238,38	0,11
US11135FBY60	5.1500 % Broadcom USD Notes 24/31	USD	1.097,0 %	103,91	1.139.863,96	0,21
US11135FCD15	4.8000 % Broadcom USD Notes 24/34	USD	499,0 %	100,66	502.312,86	0,09
US120568BE94	4.2000 % BungeFinance USD Notes 24/29	USD	785,0 %	99,88	784.021,89	0,15
US120568BF69	4.6500 % BungeFinance USD Notes 24/34	USD	530,0 %	100,24	531.270,62	0,10
US12189LAJ08	4.4000 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 12/42	USD	575,0 %	93,67	538.612,68	0,10
US12189LAK70	4.3750 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 12/42	USD	80,0 %	93,09	74.470,93	0,01
US12189LAU52	4.5500 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 14/44	USD	385,0 %	94,39	363.389,30	0,07
US12189LAZ40	3.9000 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 16/46	USD	607,0 %	85,88	521.287,11	0,10
US12189LBK61	5.2000 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 23/54	USD	544,0 %	104,06	566.105,06	0,11
US12189LBL45	5.5000 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 24/55	USD	267,0 %	108,46	289.597,44	0,05
US127387AP39	4.7000 % Cadence Design Systems USD Notes 24/34	USD	350,0 %	100,84	352.938,25	0,07
US133131AZ59	2.8000 % Camden Property Trust USD Notes 20/30	USD	684,0 %	92,77	634.516,64	0,12
US14149YBN76	5.1250 % Cardinal Health USD Notes 24/29	USD	872,0 %	103,09	898.955,09	0,17
US14448CAQ78	2.7220 % Carrier Global USD Notes 20/30	USD	563,0 %	92,65	521.603,96	0,10
US14448CAR51	3.3770 % Carrier Global USD Notes 20/40	USD	1.051,0 %	82,99	872.217,12	0,16
US15135BAW19	3.0000 % Centene USD Notes 20/30	USD	518,0 %	89,73	464.783,22	0,09
US15135BAY74	2.4500 % Centene USD Notes 21/28	USD	567,0 %	92,27	523.145,67	0,10
US808513BJ38	4.0000 % Charles Schwab USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.412,0 %	89,69	1.266.387,50	0,24
US161175BT05	4.8000 % Charter Communications Operating Via Capital USD Notes 19/50	USD	1.684,0 %	76,85	1.294.157,70	0,24
US161175CC60	4.4000 % Charter Communications Operating Via Capital USD Notes 21/61	USD	827,0 %	68,23	564.237,79	0,11
US161175CG74	3.9500 % Charter Communications Operating Via Capital USD Notes 21/62	USD	659,0 %	62,27	410.378,94	0,08
US161175CK86	5.2500 % Charter Communications Operating Via Capital USD Notes 22/53	USD	1.282,0 %	82,00	1.051.263,85	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US16411QAG64	4.5000 % Cheniere Energy Partners USD Notes 20/29	USD	804,0	98,42	791.302,75	0,15
US171239AL07	4.6500 % Chubb INA Holdings USD Notes 24/29	USD	546,0	102,52	559.751,99	0,10
US171239AK24	5.0000 % Chubb INA Holdings USD Notes 24/34	USD	432,0	104,06	449.518,68	0,08
US125523AJ93	4.8000 % Cigna Group USD Notes 19/38	USD	1.015,0	97,76	992.216,60	0,19
US125523CJ75	3.2000 % Cigna Group USD Notes 20/40	USD	124,0	79,29	98.319,85	0,02
US125523CW86	5.6000 % Cigna Group USD Notes 24/54	USD	1.146,0	103,77	1.189.246,83	0,22
US17275RBS04	4.9500 % Cisco Systems USD Notes 24/31	USD	946,0	104,71	990.589,99	0,18
US17275RBU59	5.3000 % Cisco Systems USD Notes 24/54	USD	2.097,0	106,58	2.235.016,36	0,42
US17275RBV33	5.3500 % Cisco Systems USD Notes 24/64	USD	729,0	106,93	779.524,00	0,15
US174610BE40	5.6410 % Citizens Financial Group USD FLR-Notes 22/37	USD	839,0	98,66	827.788,86	0,15
US174610BG97	6.6450 % Citizens Financial Group USD FLR-Notes 24/35	USD	1.436,0	109,87	1.577.730,76	0,29
US12592BAQ77	4.5500 % CNH Industrial Capital USD Notes 23/28	USD	484,0	100,58	486.796,16	0,09
US12621EAM57	6.4500 % CNO Financial Group USD Notes 24/34	USD	1.741,0	105,73	1.840.720,65	0,34
US191216DZ03	5.2000 % Coca-Cola USD Notes 24/55	USD	885,0	105,11	930.189,25	0,17
US191216DT43	5.4000 % Coca-Cola USD Notes 24/64	USD	500,0	107,22	536.109,75	0,10
US20030NAF87	5.6500 % Comcast USD Notes 05/35	USD	610,0	107,89	658.128,09	0,12
US20030NAK72	6.5000 % Comcast USD Notes 05/35	USD	131,0	115,07	150.742,17	0,03
US20030NBT72	3.2000 % Comcast USD Notes 16/36	USD	768,0	86,20	662.003,64	0,12
US20030NCY58	3.2500 % Comcast USD Notes 19/39	USD	742,0	82,30	610.686,11	0,11
US20030NDU28	2.9370 % Comcast USD Notes 22/56	USD	735,0	65,53	481.662,48	0,09
US20030NEG25	5.5000 % Comcast USD Notes 23/64	USD	1.306,0	104,06	1.359.086,68	0,25
US20030NEJ63	5.3000 % Comcast USD Notes 24/34	USD	446,0	105,57	470.827,13	0,09
US202795HK91	5.9000 % Commonwealth Edison USD Notes 06/36	USD	552,0	110,46	609.759,02	0,11
US202795JU55	2.7500 % Commonwealth Edison USD Notes 21/51 S.131	USD	481,0	66,11	317.995,40	0,06
US20602DAB73	6.6000 % Concentrix USD Notes 23/28	USD	493,0	104,95	517.406,16	0,10
US20602DAC56	6.8500 % Concentrix USD Notes 23/33	USD	1.481,0	103,52	1.533.173,56	0,29
US207597ES04	4.9500 % Connecticut Light and Power USD Notes 24/34	USD	810,0	102,89	833.406,81	0,16
US209111FF50	4.6250 % Consolidated Edison of New York USD Notes 14/54	USD	635,0	93,09	591.098,77	0,11
US209111FG34	4.5000 % Consolidated Edison of New York USD Notes 15/45	USD	190,0	91,96	174.718,26	0,03
US209111FW83	3.7000 % Consolidated Edison of New York USD Notes 19/59	USD	902,0	76,58	690.720,84	0,13
US209111GK37	5.7000 % Consolidated Edison of New York USD Notes 24/54	USD	883,0	108,71	959.885,28	0,18
US21036PBQ00	4.8000 % Constellation Brands USD Notes 24/29	USD	511,0	102,03	521.364,20	0,10
US21871XAP42	6.8750 % Corebridge Financial USD FLR-Notes 23/52	USD	324,0	103,58	335.603,12	0,06
US21871XAT63	6.3750 % Corebridge Financial USD FLR-Notes 24/54	USD	1.361,0	100,89	1.373.078,88	0,26
US21871XAH26	3.9000 % Corebridge Financial USD Notes 23/32	USD	1.632,0	94,10	1.535.706,12	0,29
US21871XAS80	5.7500 % Corebridge Financial USD Notes 23/34	USD	1.324,0	105,62	1.398.406,42	0,26
US21871XAM11	4.4000 % Corebridge Financial USD Notes 23/52	USD	44,0	86,12	37.893,60	0,01
US21871XAR08	6.0500 % Corebridge Financial USD Notes 24/33	USD	706,0	107,04	755.731,49	0,14
US222793AA90	5.8750 % Cousins Properties USD Notes 24/34	USD	1.979,0	102,72	2.032.835,13	0,38
US22822VAB71	4.4500 % Crown Castle USD Notes 16/26	USD	781,0	100,05	781.373,01	0,15
US22822VAR24	3.3000 % Crown Castle USD Notes 20/30	USD	300,0	93,69	281.078,31	0,05
US22822VAW19	2.1000 % Crown Castle USD Notes 21/31	USD	786,0	85,67	673.385,69	0,13
US22822VAY74	2.5000 % Crown Castle USD Notes 21/31	USD	206,0	87,29	179.819,79	0,03
US22822VBB62	4.8000 % Crown Castle USD Notes 23/28	USD	1.046,0	101,29	1.059.513,27	0,20
US22822VBD29	5.6000 % Crown Castle USD Notes 23/29	USD	382,0	104,61	399.627,96	0,07
US22822VBG59	5.2000 % Crown Castle USD Notes 24/34	USD	611,0	101,60	620.774,66	0,12
US126408HL09	4.6500 % CSX USD Notes 18/68	USD	518,0	91,79	475.469,97	0,09
US126408HV80	4.5000 % CSX USD Notes 22/52	USD	335,0	93,04	311.674,49	0,06

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US22966RAJ59	2.5000 % CubeSmart USD Notes 21/32	USD	557,0	86,83	483.661,54	0,09
US126650CY46	4.7800 % CVS Health USD Notes 18/38	USD	1.406,0	94,67	1.331.021,82	0,25
US126650DK33	4.1250 % CVS Health USD Notes 20/40	USD	302,0	85,81	259.138,11	0,05
US126650DP20	2.7000 % CVS Health USD Notes 20/40	USD	460,0	71,51	328.938,92	0,06
US126650DW70	5.0000 % CVS Health USD Notes 23/29	USD	422,0	102,20	431.272,14	0,08
US126650DV97	5.6250 % CVS Health USD Notes 23/53	USD	363,0	98,83	358.767,64	0,07
US126650DZ02	5.8750 % CVS Health USD Notes 23/53	USD	249,0	102,15	254.344,59	0,05
US126650EA42	6.0000 % CVS Health USD Notes 23/63	USD	108,0	102,58	110.784,60	0,02
US126650ED80	5.7000 % CVS Health USD Notes 24/34	USD	736,0	104,44	768.691,13	0,14
US126650EE63	6.0000 % CVS Health USD Notes 24/44	USD	987,0	104,32	1.029.606,42	0,19
US126650EF39	6.0500 % CVS Health USD Notes 24/54	USD	162,0	104,64	169.516,82	0,03
US247361ZW11	2.5000 % Delta Air Lines 2020-1 Class A Pass Through Trust USD Notes 20/28	USD	10,9	93,30	10.128,80	0,00
US25179MBG78	5.2000 % Devon Energy USD Notes 24/34	USD	950,0	99,64	946.604,99	0,18
US25179MBH51	5.7500 % Devon Energy USD Notes 24/54	USD	802,0	97,55	782.331,59	0,15
US25278XAT63	4.2500 % Diamondback Energy USD Notes 22/52	USD	821,0	81,22	666.797,73	0,12
US25278XAW92	6.2500 % Diamondback Energy USD Notes 22/53	USD	712,0	107,38	764.546,67	0,14
US25278XBB47	5.9000 % Diamondback Energy USD Notes 24/64	USD	739,0	101,25	748.244,45	0,14
US260543CG61	4.3750 % Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	649,0	88,58	574.874,53	0,11
US260543DH36	6.9000 % Dow Chemical USD Notes 22/53	USD	30,0	120,20	36.058,57	0,01
US26441CCG87	6.4500 % Duke Energy USD FLR-Notes 24/54	USD	629,0	104,06	654.553,13	0,12
US144141DB18	4.1000 % Duke Energy Progress USD Notes 12/42	USD	567,0	88,08	499.427,49	0,09
US144141DD73	4.1000 % Duke Energy Progress USD Notes 13/43	USD	427,0	88,29	376.998,60	0,07
US26442UAB08	4.2000 % Duke Energy Progress USD Notes 15/45	USD	605,0	88,42	534.956,55	0,10
US26442UAC80	3.7000 % Duke Energy Progress USD Notes 16/46	USD	374,0	81,22	303.772,00	0,06
US036752AL74	2.8750 % Elevance Health USD Notes 19/29	USD	460,0	93,93	432.070,82	0,08
US532457BA56	5.5500 % Eli Lilly USD Notes 07/37	USD	477,0	110,72	528.116,56	0,10
US532457CR72	4.6000 % Eli Lilly USD Notes 24/34	USD	1.248,0	101,71	1.269.401,83	0,24
US532457CM85	5.0000 % Eli Lilly USD Notes 24/54	USD	558,0	102,63	572.695,15	0,11
US532457CS55	5.0500 % Eli Lilly USD Notes 24/54	USD	905,0	102,85	930.780,01	0,17
US532457CT39	5.2000 % Eli Lilly USD Notes 24/64	USD	947,0	103,82	983.173,88	0,18
US29249EAA73	6.2500 % Enact Holdings USD Notes 24/29	USD	1.529,0	104,19	1.593.095,22	0,30
US29364GAQ64	7.1250 % Entergy USD FLR-Notes 24/54	USD	772,0	103,94	802.397,50	0,15
US29379VBZ58	3.9500 % Enterprise Products Operating USD Notes 20/60	USD	960,0	79,05	758.861,57	0,14
US29379VCF85	4.8500 % Enterprise Products Operating USD Notes 24/34	USD	392,0	101,62	398.359,61	0,07
US29379VCG68	4.9500 % Enterprise Products Operating USD Notes 24/35	USD	616,0	101,82	627.230,85	0,12
US29379VCH42	5.5500 % Enterprise Products Operating USD Notes 24/55	USD	450,0	103,87	467.398,40	0,09
US294429AR68	2.6000 % Equifax USD Notes 20/25	USD	1.333,0	97,80	1.303.648,54	0,24
US294429AW53	5.1000 % Equifax USD Notes 23/28	USD	1.457,0	102,48	1.493.090,47	0,28
US29670GAH56	5.3750 % Essential Utilities USD Notes 24/34	USD	641,0	103,57	663.871,52	0,12
US30040WAN83	1.4000 % Eversource Energy USD Notes 21/26	USD	773,0	94,88	733.415,91	0,14
US30040WAL28	2.5500 % Eversource Energy USD Notes 21/31	USD	419,0	87,92	368.385,05	0,07
US30040WAQ15	2.9000 % Eversource Energy USD Notes 22/27	USD	493,0	96,88	477.605,04	0,09
US30040WAT53	5.4500 % Eversource Energy USD Notes 23/28	USD	754,0	103,81	782.749,49	0,15
US30040WAW82	5.9500 % Eversource Energy USD Notes 23/29	USD	597,0	106,01	632.873,01	0,12
US30040WAU27	5.1250 % Eversource Energy USD Notes 23/33	USD	398,0	102,11	406.404,53	0,08
US30040WAX65	5.5000 % Eversource Energy USD Notes 24/34	USD	750,0	104,17	781.296,15	0,15
US30040WAZ14	5.9500 % Eversource Energy USD Notes 24/34	USD	1.348,0	107,65	1.451.105,15	0,27
US30161NBJ90	5.1500 % Exelon USD Notes 23/28	USD	319,0	102,92	328.325,39	0,06
US30225VAH06	3.9000 % Extra Space Storage USD Notes 22/29	USD	397,0	97,85	388.455,17	0,07
US30225VAN73	4.0000 % Extra Space Storage USD Notes 23/29	USD	204,0	98,17	200.271,72	0,04
US30225VAQ05	2.4000 % Extra Space Storage USD Notes 23/31	USD	1.389,0	86,31	1.198.835,90	0,22
US31428XAT37	3.8750 % FedEx USD Notes 12/42	USD	473,0	83,69	395.832,56	0,07
US31428XBB10	4.1000 % FedEx USD Notes 15/45	USD	923,0	84,64	781.225,54	0,15
US31428XBF24	3.2500 % FedEx USD Notes 16/26	USD	1.828,0	98,66	1.803.484,14	0,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US31428XBG07	4.5500 % FedEx USD Notes 16/46	USD	1.534,0	89,79	1.377.418,02	0,26
US31428XBN57	4.4000 % FedEx USD Notes 17/47	USD	431,0	87,81	378.453,43	0,07
US314353AA14	1.8750 % FedEx Corporation 2020-1 Class AA Pass Through Trust USD Notes 20/34	USD	210,7	87,03	183.359,43	0,03
US31620MBS44	1.6500 % Fidelity National Information Services USD Notes 21/28	USD	400,0	91,61	366.437,84	0,07
US337738AU25	3.5000 % Fiserv USD Notes 19/29	USD	631,0	96,83	611.015,41	0,11
US337738BC18	2.6500 % Fiserv USD Notes 20/30	USD	179,0	91,39	163.586,92	0,03
US337738BD90	5.4500 % Fiserv USD Notes 23/28	USD	294,0	103,87	305.388,65	0,06
US337738BJ60	5.1500 % Fiserv USD Notes 24/27	USD	666,0	102,18	680.509,94	0,13
US337738BN72	5.1500 % Fiserv USD Notes 24/34	USD	381,0	102,77	391.568,29	0,07
US345397A860	4.1250 % Ford Motor Credit USD Notes 20/27	USD	242,0	97,60	236.184,89	0,04
US345397B934	2.9000 % Ford Motor Credit USD Notes 22/29	USD	282,0	90,92	256.405,79	0,05
US345397E581	5.8000 % Ford Motor Credit USD Notes 24/29	USD	200,0	101,88	203.767,48	0,04
US34964CAH97	5.8750 % Fortune Brands Innovations USD Notes 23/33	USD	600,0	107,36	644.147,40	0,12
US361448BJ12	3.5000 % GATX USD Notes 22/32	USD	987,0	91,43	902.385,58	0,17
US361448BL67	5.4500 % GATX USD Notes 23/33	USD	188,0	103,88	195.292,75	0,04
US361448BN24	6.9000 % GATX USD Notes 23/34	USD	895,0	114,26	1.022.626,64	0,19
US361448BR38	6.0500 % GATX USD Notes 24/54	USD	382,0	108,85	415.804,82	0,08
US36266GAA58	4.8000 % GE HealthCare Technologies USD Notes 24/29	USD	1.191,0	102,15	1.216.608,76	0,23
US37045XDE31	2.3500 % General Motors Financial USD Notes 21/31	USD	905,0	85,75	776.081,30	0,14
US37045XEP78	6.1000 % General Motors Financial USD Notes 23/34	USD	392,0	104,77	410.682,60	0,08
US37045XEV47	5.9500 % General Motors Financial USD Notes 24/34	USD	1.195,0	103,86	1.241.153,05	0,23
US372460AF25	4.9500 % Genuine Parts USD Notes 24/29	USD	832,0	101,75	846.575,64	0,16
US891906AF67	4.4500 % Global Payments USD Notes 18/28	USD	1.366,0	99,77	1.362.881,97	0,25
US38143VAA70	6.3450 % Goldman Sachs Capital I USD Notes 04/34	USD	516,0	108,23	558.472,54	0,10
US38141GVX95	7.2752 % Goldman Sachs Group USD FLR-MTN 16/27	USD	265,0	102,27	271.002,91	0,05
US38141GYJ74	2.3830 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/32	USD	14,0	86,90	12.166,07	0,00
US38141GZU11	4.4820 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/28	USD	1.656,0	100,66	1.666.872,14	0,31
US38141GZM94	3.1020 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 22/33	USD	1.333,0	90,18	1.202.137,66	0,22
US38141GA468	6.4840 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 23/29	USD	239,0	107,74	257.503,88	0,05
US38141GA872	5.7270 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 24/30	USD	437,0	105,31	460.220,08	0,09
US38141GB375	5.3300 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 24/35	USD	4.796,0	103,80	4.978.036,02	0,93
US38141GB524	6.1250 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 24/undefined	USD	2.229,0	101,31	2.258.129,91	0,42
US38141GFD16	6.7500 % Goldman Sachs Group USD Notes 07/37	USD	265,0	115,51	306.088,38	0,06
US38141GGM06	6.2500 % Goldman Sachs Group USD Notes 11/41	USD	71,0	114,43	81.246,39	0,02
US38141GWB66	3.8500 % Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	436,0	99,19	432.452,49	0,08
US36262GAF81	6.2500 % GXO Logistics USD Notes 24/29	USD	2.236,0	105,38	2.356.210,49	0,44
US416515AP98	6.1000 % Hartford Financial Services Group USD Notes 06/41	USD	487,0	109,61	533.818,52	0,10
US416515BD59	4.4000 % Hartford Financial Services Group USD Notes 18/48	USD	967,0	89,89	869.223,83	0,16
US404121AJ49	5.6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	149,0	104,05	155.032,76	0,03
US404119BW86	5.8750 % HCA USD Notes 19/29	USD	154,0	104,95	161.618,73	0,03
US404119BX69	4.1250 % HCA USD Notes 19/29	USD	662,0	98,62	652.860,49	0,12
US404119BY43	5.1250 % HCA USD Notes 19/39	USD	572,0	98,69	564.483,35	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US404119BZ18	5.2500 % HCA USD Notes 19/49	USD	754,0	95,42	719.501,11	0,13
US404119CA57	3.5000 % HCA USD Notes 20/30	USD	277,0	94,46	261.651,18	0,05
US404119CC14	2.3750 % HCA USD Notes 21/31	USD	303,0	86,56	262.273,77	0,05
US404119CJ66	3.3750 % HCA USD Notes 23/29	USD	255,0	95,64	243.880,01	0,05
US404119CU12	5.6000 % HCA USD Notes 24/34	USD	621,0	104,41	648.385,29	0,12
US404119CV94	6.0000 % HCA USD Notes 24/54	USD	476,0	105,93	504.215,71	0,09
US404119CW77	6.1000 % HCA USD Notes 24/64	USD	479,0	105,80	506.799,05	0,09
US42250PAE34	5.2500 % Healthpeak OP USD Notes 23/32	USD	504,0	103,28	520.515,37	0,10
US42809HAG20	4.3000 % Hess USD Notes 16/27	USD	1.002,0	100,07	1.002.718,43	0,19
US42824CBV00	5.0000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/34	USD	788,0	99,21	781.763,69	0,15
US42824CBW82	5.6000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 24/54	USD	793,0	98,56	781.587,30	0,15
US437076CB65	2.7000 % Home Depot USD Notes 20/30	USD	885,0	93,29	825.630,93	0,15
US437076CC49	3.3000 % Home Depot USD Notes 20/40	USD	502,0	84,06	421.965,24	0,08
US437076CQ35	3.6250 % Home Depot USD Notes 22/52	USD	253,0	80,08	202.595,49	0,04
US437076CT73	4.9500 % Home Depot USD Notes 22/52	USD	199,0	100,42	199.840,00	0,04
US444859BU54	5.7500 % Humana USD Notes 22/28	USD	308,0	104,38	321.498,04	0,06
US444859BZ42	5.7500 % Humana USD Notes 23/28	USD	451,0	105,34	475.089,85	0,09
US446150BD56	5.7090 % Huntington Bancshares USD FLR-Notes 24/35	USD	1.847,0	104,35	1.927.425,95	0,36
US446150AX20	2.4870 % Huntington Bancshares USD Notes 22/36	USD	3.743,0	81,63	3.055.489,88	0,57
US44701QBG64	5.7000 % Huntsman International USD Notes 24/34	USD	610,0	99,34	605.976,32	0,11
US448579AR35	5.2500 % Hyatt Hotels USD Notes 24/29	USD	337,0	102,52	345.478,79	0,06
US448579AS18	5.5000 % Hyatt Hotels USD Notes 24/34	USD	340,0	102,47	348.385,59	0,06
US45687VAD82	5.1760 % Ingersoll Rand USD Notes 24/29	USD	496,0	103,62	513.941,46	0,10
US45138LBK89	5.2000 % Idaho Power USD Notes 24/34	USD	1.703,0	103,76	1.767.115,91	0,33
US458140BV11	2.8000 % Intel USD Notes 21/41	USD	1.251,0	70,16	877.686,71	0,16
US458140CF51	5.1250 % Intel USD Notes 23/30	USD	556,0	102,40	569.371,08	0,11
US458140CJ73	5.7000 % Intel USD Notes 23/53	USD	1.039,0	98,86	1.027.181,89	0,19
US458140CK47	5.9000 % Intel USD Notes 23/63	USD	108,0	100,45	108.481,73	0,02
US458140CL20	5.1500 % Intel USD Notes 24/34	USD	769,0	101,33	779.235,47	0,15
US458140CM03	5.6000 % Intel USD Notes 24/54	USD	787,0	97,88	770.321,27	0,14
US45866FAK03	2.1000 % Intercontinental Exchange USD Notes 20/30	USD	833,0	89,34	744.187,37	0,14
US46124HAG11	5.2000 % Intuit USD Notes 23/33	USD	494,0	105,97	523.510,33	0,10
US46124HAH93	5.5000 % Intuit USD Notes 23/53	USD	1.207,0	108,05	1.304.120,53	0,24
US46188BAB80	2.3000 % Invitation Homes Operating Partnership USD Notes 21/28	USD	569,0	91,77	522.187,29	0,10
US46188BAA08	2.0000 % Invitation Homes Operating Partnership USD Notes 21/31	USD	580,0	84,01	487.274,12	0,09
US46188BAG77	4.8750 % Invitation Homes Operating Partnership USD Notes 24/35	USD	405,0	98,89	400.499,92	0,07
US24422EXN48	4.9000 % John Deere Capital USD MTN 24/31	USD	905,0	103,84	939.734,08	0,18
US24422EXP95	5.1000 % John Deere Capital USD MTN 24/34	USD	682,0	105,10	716.807,51	0,13
US24422EXX20	4.4000 % John Deere Capital USD Notes 24/31	USD	1.100,0	101,03	1.111.371,03	0,21
US478160AT19	5.8500 % Johnson & Johnson USD Notes 08/38	USD	412,0	114,87	473.258,22	0,09
US478160CF96	3.6250 % Johnson & Johnson USD Notes 17/37	USD	558,0	92,94	518.628,08	0,10
US478160CR35	2.1000 % Johnson & Johnson USD Notes 20/40	USD	357,0	72,96	260.451,35	0,05
US48020QAB32	6.8750 % Jones Lang LaSalle USD Notes 23/28	USD	516,0	108,22	558.394,87	0,10
US46647PAM86	3.5090 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	745,0	97,80	728.639,87	0,14
US46647PAX42	4.4520 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	2.155,0	100,64	2.168.800,84	0,40
US46647PBA30	3.9600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 19/27	USD	528,0	99,49	525.328,64	0,10
US46647PBR64	2.1820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/28	USD	413,0	94,94	392.104,68	0,07
US46647PCB04	1.5780 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/27	USD	1.247,0	95,88	1.195.629,59	0,22
US46647PCP99	1.4700 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	94,80	568.793,64	0,11
US46647PCW41	2.9470 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 22/28	USD	1.079,0	97,12	1.047.900,74	0,20
US46647PDW32	6.0700 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 23/27	USD	1.328,0	103,74	1.377.688,58	0,26
US46647PEB85	5.0120 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/30	USD	706,0	102,66	724.808,19	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US46647PEJ12	4.9950 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/30	USD	583,0	102,84	599.576,73	0,11
US46647PEC68	5.3360 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/35	USD	1.636,0	104,71	1.713.042,35	0,32
US46647PEH55	5.7660 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/35	USD	1.282,0	108,03	1.384.918,83	0,26
US46647PEK84	5.2940 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 24/35	USD	844,0	104,53	882.259,28	0,16
US49177JAK88	4.9000 % Kenvue USD Notes 23/33	USD	504,0	103,75	522.924,04	0,10
US49177JAM45	5.1000 % Kenvue USD Notes 23/43	USD	324,0	103,82	336.377,22	0,06
US49177JAP75	5.0500 % Kenvue USD Notes 23/53	USD	408,0	102,72	419.096,78	0,08
US49177JAR32	5.2000 % Kenvue USD Notes 23/63	USD	419,0	103,33	432.973,06	0,08
US49271VAT70	5.0500 % Keurig Dr Pepper USD Notes 24/29	USD	387,0	103,36	400.013,92	0,07
US49326EEN94	4.7890 % KeyCorp USD FLR-MTN 22/33	USD	331,0	97,82	323.785,49	0,06
US49456BAG68	5.3000 % Kinder Morgan USD Notes 14/34	USD	1.931,0	101,97	1.969.036,84	0,37
US482480AJ99	3.3000 % KLA USD Notes 20/50	USD	827,0	76,07	629.101,05	0,12
US482480AN02	5.2500 % KLA USD Notes 22/62	USD	405,0	103,02	417.248,42	0,08
US482480AP59	4.7000 % KLA USD Notes 24/34	USD	357,0	102,34	365.349,94	0,07
US50076QAE61	5.0000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/42	USD	512,0	97,71	500.264,81	0,09
US50077LAM81	5.2000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/45	USD	508,0	99,25	504.180,55	0,09
US501044DV05	5.0000 % Kroger USD Notes 24/34	USD	2.060,0	101,07	2.082.126,67	0,39
US501044DW87	5.5000 % Kroger USD Notes 24/54	USD	681,0	101,02	687.954,98	0,13
US501044DX60	5.6500 % Kroger USD Notes 24/64	USD	926,0	100,90	934.334,37	0,17
US50155QAN07	6.3500 % Kyndryl Holdings USD Notes 24/34	USD	1.471,0	106,96	1.573.402,49	0,29
US50540RAZ55	4.3500 % Laboratory Corporation of America Holdings USD Notes 24/30	USD	1.102,0	99,49	1.096.395,34	0,20
US50540RBB78	4.8000 % Laboratory Corporation of America Holdings USD Notes 24/34	USD	3.169,0	99,08	3.139.808,44	0,59
US548661CX31	4.6500 % Lowe's Companies USD Notes 12/42	USD	278,0	94,18	261.818,48	0,05
US548661EF07	4.4500 % Lowe's Companies USD Notes 22/62	USD	269,0	84,96	228.532,23	0,04
US548661EN31	5.8000 % Lowe's Companies USD Notes 22/62	USD	300,0	105,58	316.754,37	0,06
US548661ER45	5.7500 % Lowe's Companies USD Notes 23/53	USD	227,0	106,22	241.130,61	0,04
US548661ES28	5.8500 % Lowe's Companies USD Notes 23/63	USD	287,0	106,56	305.832,34	0,06
US50212YAK01	6.0000 % LPL Holdings USD Notes 24/34	USD	983,0	104,48	1.026.995,84	0,19
US50222CAB63	5.2970 % Lseg US Fin USD Notes 24/34	USD	1.499,0	105,11	1.575.591,70	0,29
US570535AY06	6.0000 % Markel Group USD Notes 24/54	USD	1.109,0	106,79	1.184.289,90	0,22
US571903BR30	4.8000 % Marriott International USD Notes 24/30	USD	699,0	101,72	711.007,91	0,13
US571903BS13	5.3500 % Marriott International USD Notes 24/35	USD	399,0	102,84	410.330,36	0,08
US58013MEH34	5.7000 % McDonald's USD MTN 09/39	USD	324,0	109,15	353.638,81	0,07
US552676AT59	3.8500 % MDC Holdings USD Notes 20/30	USD	1.500,0	96,20	1.443.052,65	0,27
US552676AU23	2.5000 % MDC Holdings USD Notes 21/31	USD	1.573,0	89,00	1.400.019,71	0,26
US30303M8R66	5.7500 % Meta Platforms USD Notes 23/63	USD	429,0	110,27	473.075,25	0,09
US30303M8V78	5.4000 % Meta Platforms USD Notes 24/54	USD	1.036,0	105,01	1.087.947,63	0,20
US30303M8W51	5.5500 % Meta Platforms USD Notes 24/64	USD	1.268,0	106,20	1.346.561,98	0,25
US59156RCN61	5.3000 % MetLife USD Notes 24/34	USD	2.892,0	105,33	3.046.189,00	0,57
US605417BY93	4.7500 % Mississippi Power USD Notes 11/41	USD	156,0	91,99	143.503,90	0,03
US605417BZ68	4.2500 % Mississippi Power USD Notes 12/42	USD	1.144,0	88,57	1.013.280,38	0,19
US605417CD48	3.1000 % Mississippi Power USD Notes 21/51	USD	199,0	69,51	138.330,39	0,03
US608190AM61	5.8500 % Mohawk Industries USD Notes 23/28	USD	1.437,0	105,72	1.519.231,18	0,28
US615369BA23	5.0000 % Moody's USD Notes 24/34	USD	468,0	102,74	480.825,17	0,09
US61747YEC57	1.5120 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/27	USD	1.332,0	95,20	1.268.088,64	0,24
US61747YEH45	2.5110 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/32	USD	173,0	87,45	151.286,93	0,03
US61747YFD22	5.1640 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/29	USD	498,0	102,82	512.059,59	0,10
US61747YFE05	5.2500 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/34	USD	1.388,0	103,46	1.436.091,01	0,27
US61747YFG52	5.4240 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 23/34	USD	248,0	104,65	259.530,44	0,05
US61744YAK47	3.5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	206,0	98,06	202.012,85	0,04
US61772BAB99	1.5930 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	760,0	95,74	727.618,00	0,14
US61747YEK73	2.4750 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/28	USD	211,0	96,14	202.852,17	0,04
US61747YEV39	6.2960 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 22/28	USD	1.060,0	105,80	1.121.515,09	0,21
US61747YFJ91	6.6270 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/34	USD	767,0	113,35	869.401,48	0,16
US61747YFB65	5.9480 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 23/38	USD	471,0	105,06	494.814,70	0,09
US61747YFL48	5.4660 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/35	USD	791,0	104,68	828.019,35	0,15
US61747YFR18	5.8310 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/35	USD	458,0	107,64	493.002,60	0,09



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US61747YFT73	5.3200 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/35	USD	882,0	104,01	917.348,62	0,17
US61747YFM21	5.9420 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 24/39	USD	930,0	104,96	976.159,62	0,18
US637432NK73	5.2500 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD FLR-Notes 16/46	USD	560,0	99,61	557.820,65	0,10
US63743HFK32	5.6000 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD MTN 23/26	USD	245,0	103,16	252.748,30	0,05
US63743HFP29	5.0000 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD MTN 24/31	USD	1.042,0	104,47	1.088.526,55	0,20
US637432MS19	4.0230 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 13/32	USD	329,0	97,38	320.395,96	0,06
US637432NP60	3.4000 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 18/28	USD	886,0	98,01	868.355,31	0,16
US637432NY77	2.7500 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 22/32	USD	268,0	89,60	240.140,68	0,04
US637432NZ43	4.1500 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 22/32	USD	448,0	98,27	440.259,37	0,08
US637432PA73	5.8000 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 22/33	USD	50,0	108,54	54.272,04	0,01
US63743HFT41	4.1200 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 24/27	USD	319,0	100,84	321.678,74	0,06
US637432PC30	5.0000 % National Rural Utilities Cooperative Finance USD Notes 24/34	USD	1.200,0	102,80	1.233.549,96	0,23
US64110LAT35	5.8750 % Netflix USD Notes 18/28	USD	1.153,0	106,74	1.230.758,90	0,23
US64110LAX47	6.3750 % Netflix USD Notes 18/29	USD	952,0	109,42	1.041.706,96	0,19
US64110LBA35	5.4000 % Netflix USD Notes 24/54	USD	1.122,0	106,58	1.195.792,71	0,22
US651639AZ99	2.6000 % Newmont USD Notes 21/32	USD	597,0	88,71	529.627,06	0,10
US65163LAF67	4.2000 % Newmont Via Newcrest Finance USD Notes 24/50	USD	331,0	88,14	291.738,87	0,05
US641423CG18	6.0000 % Nevada Power USD Notes 23/54	USD	521,0	111,31	579.908,69	0,11
US65339KDB35	6.7500 % NextEra Energy Capital Holdings USD FLR-Notes 24/54	USD	532,0	108,05	574.800,20	0,11
US65339KBY55	1.8750 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/27	USD	741,0	95,08	704.526,13	0,13
US65339KCU25	5.2500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 24/34	USD	577,0	103,99	600.043,13	0,11
US655663AC62	4.5000 % Nordson USD Notes 24/29	USD	880,0	100,55	884.851,88	0,17
US655844BM95	3.9500 % Norfolk Southern USD Notes 12/42	USD	326,0	87,11	283.991,12	0,05
US655844CR73	5.0500 % Norfolk Southern USD Notes 23/30	USD	117,0	104,34	122.074,98	0,02
US655844CU03	5.9500 % Norfolk Southern USD Notes 23/64	USD	845,0	111,08	938.594,74	0,18
US67021CAF41	5.5000 % NSTAR Electric USD Notes 10/40	USD	800,0	104,63	837.045,68	0,16
US67021CAV90	5.4000 % NSTAR Electric USD Notes 24/34	USD	423,0	105,85	447.743,22	0,08
US670346AV71	3.1250 % Nucor USD Notes 22/32	USD	785,0	91,80	720.637,38	0,13
US674599DJ13	6.2000 % Occidental Petroleum USD Notes 19/40	USD	989,0	104,93	1.037.711,22	0,19
US674599DL68	6.6000 % Occidental Petroleum USD Notes 19/46	USD	667,0	107,82	719.143,39	0,13
US674599DZ54	8.5000 % Occidental Petroleum USD Notes 20/27	USD	209,0	108,97	227.750,85	0,04
US674599EF81	6.1250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/31	USD	749,0	105,69	791.581,40	0,15
US674599EK76	5.3750 % Occidental Petroleum USD Notes 24/32	USD	658,0	101,61	668.565,51	0,12
US674599EM33	6.0500 % Occidental Petroleum USD Notes 24/54	USD	748,0	101,59	759.911,51	0,14
US680223AM61	5.7500 % Old Republic International USD Notes 24/34	USD	1.261,0	105,43	1.329.502,82	0,25
US68235PAN87	5.1000 % ONE Gas USD Notes 23/29	USD	2.071,0	103,92	2.152.230,21	0,40
US682680BL63	6.0500 % ONEOK USD Notes 23/33	USD	1.227,0	107,12	1.314.374,55	0,25
US68389XBE40	3.9000 % Oracle USD Notes 15/35	USD	377,0	92,74	349.632,29	0,07
US68389XBG97	4.3750 % Oracle USD Notes 15/55	USD	241,0	85,82	206.835,17	0,04
US68389XBP96	3.8000 % Oracle USD Notes 17/37	USD	108,0	88,66	95.754,28	0,02
US68389XBQ79	4.0000 % Oracle USD Notes 17/47	USD	264,0	82,94	218.954,13	0,04
US68389XBV64	2.9500 % Oracle USD Notes 20/30	USD	1.311,0	93,24	1.222.339,43	0,23
US68389XCD57	2.3000 % Oracle USD Notes 21/28	USD	555,0	94,07	522.071,57	0,10
US68389XCA19	3.9500 % Oracle USD Notes 21/51	USD	183,0	80,93	148.104,61	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US68389XCH61	6.1500 % Oracle USD Notes 22/29	USD	430,0	108,38	466.054,55	0,09
US68389XCT00	4.7000 % Oracle USD Notes 24/34	USD	333,0	100,07	333.234,07	0,06
US68389XCU72	5.3750 % Oracle USD Notes 24/54	USD	579,0	100,58	582.336,08	0,11
US68389XCV55	5.5000 % Oracle USD Notes 24/64	USD	386,0	100,18	386.682,06	0,07
US69047QAB86	5.6500 % Ovintiv USD Notes 23/28	USD	169,0	103,15	174.325,19	0,03
US69047QAD43	7.1000 % Ovintiv USD Notes 23/53	USD	211,0	113,00	238.424,81	0,04
US67103HAN70	5.0000 % O'Reilly Automotive USD Notes 24/34	USD	830,0	101,41	841.694,70	0,16
US69371RT486	4.0000 % PACCAR Financial USD Notes 24/29	USD	2.180,0	99,95	2.178.872,50	0,41
US694308GZ44	4.4500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 12/42	USD	808,0	87,26	705.066,29	0,13
US694308HL49	4.3000 % Pacific Gas and Electric USD Notes 14/45	USD	545,0	84,20	458.901,45	0,09
US695156AX75	5.7000 % Packaging Corporation of America USD Notes 23/33	USD	736,0	106,71	785.378,31	0,15
US92553PAU66	5.8500 % Paramount Global USD Notes 13/43	USD	393,0	87,41	343.522,16	0,06
US124857AX11	3.7000 % Paramount Global USD Notes 18/28	USD	941,0	95,11	895.008,53	0,17
US701094AR58	4.2500 % Parker-Hannifin USD Notes 22/27	USD	1.093,0	100,43	1.097.689,30	0,20
US70450YAP88	5.1500 % PayPal Holdings USD Notes 24/34	USD	1.011,0	104,53	1.056.775,86	0,20
US693304AW72	3.9000 % PECO Energy USD Notes 18/48	USD	762,0	84,33	642.625,31	0,12
US693304BC00	2.8500 % PECO Energy USD Notes 21/51	USD	468,0	67,61	316.426,50	0,06
US693304BE65	4.3750 % PECO Energy USD Notes 22/52	USD	1.321,0	90,49	1.195.410,55	0,22
US693304BF31	4.9000 % PECO Energy USD Notes 23/33	USD	465,0	102,97	478.805,25	0,09
US693304BG14	5.2500 % PECO Energy USD Notes 24/54	USD	1.000,0	103,50	1.034.954,80	0,19
US71845JAB44	5.7500 % Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I USD Notes 24/34	USD	461,0	104,63	482.354,21	0,09
US71845JAC27	4.9500 % Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP USD Notes 24/35	USD	429,0	98,46	422.387,48	0,08
US693475BJ30	6.0370 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 22/33	USD	803,0	108,45	870.864,10	0,16
US693475BP99	6.2500 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	283,0	101,86	288.255,88	0,05
US693475BZ71	5.4010 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 24/35	USD	2.383,0	104,51	2.490.445,42	0,46
US74340XBH35	3.8750 % Prologis USD Notes 18/28	USD	685,0	99,22	679.663,64	0,13
US74340XCK54	5.2500 % Prologis USD Notes 24/54	USD	717,0	102,33	733.681,58	0,14
US74456QAV86	5.5000 % Public Service Electric and Gas USD MTN 10/40	USD	506,0	104,98	531.222,99	0,10
US74456QBQ82	3.8000 % Public Service Electric and Gas USD MTN 16/46	USD	291,0	83,57	243.202,12	0,05
US74456QBY17	3.2000 % Public Service Electric and Gas USD MTN 19/29	USD	359,0	96,12	345.067,64	0,06
US74456QCQ73	5.2000 % Public Service Electric and Gas USD MTN 24/34	USD	546,0	105,15	574.128,61	0,11
US74456QCN43	5.2000 % Public Service Electric and Gas USD Notes 23/33	USD	735,0	105,55	775.760,75	0,14
US74456QCS30	4.8500 % Public Service Electric and Gas USD Notes 24/34	USD	304,0	102,63	311.984,62	0,06
US744573AU04	2.4500 % Public Service Enterprise Group USD Notes 21/31	USD	1.100,0	87,75	965.257,92	0,18
US747525BT99	6.0000 % QUALCOMM USD Notes 22/53	USD	681,0	113,28	771.445,24	0,14
US74762EAL65	5.2500 % Quanta Services USD Notes 24/34	USD	866,0	102,49	887.536,73	0,16
US74834LBB53	2.9500 % Quest Diagnostics USD Notes 19/30	USD	255,0	92,88	236.836,61	0,04
US74834LBC37	2.8000 % Quest Diagnostics USD Notes 20/31	USD	268,0	90,25	241.873,83	0,05
US74834LBG41	5.0000 % Quest Diagnostics USD Notes 24/34	USD	1.779,0	101,58	1.807.112,83	0,34
US75884RBB87	5.2500 % Regency Centers USD Notes 24/34	USD	552,0	103,49	571.254,31	0,11
US75884RBC60	5.1000 % Regency Centers USD Notes 24/35	USD	846,0	102,12	863.918,62	0,16
US7591EPAU41	5.7220 % Regions Financial USD FLR-Notes 24/30	USD	1.798,0	103,67	1.863.977,43	0,35
US7591EPAV24	5.5020 % Regions Financial USD FLR-Notes 24/35	USD	1.568,0	101,86	1.597.190,36	0,30
US7591EPAE09	7.3750 % Regions Financial USD Notes 07/37	USD	613,0	115,65	708.925,86	0,13
US76169XAA28	2.1250 % Rexford Industrial Realty USD Notes 20/30	USD	925,0	86,62	801.249,89	0,15
US76169XAB01	2.1500 % Rexford Industrial Realty USD Notes 21/31	USD	1.126,0	84,47	951.121,62	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1512



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US749685AY95	2.9500 % RPM International USD Notes 22/32	USD	635,0	88,76	563.608,16	0,11
US78355HKZ19	5.3750 % Ryder System USD MTN 24/29	USD	109,0	103,94	113.293,58	0,02
US78355HLB32	5.5000 % Ryder System USD MTN 24/29	USD	783,0	104,60	819.051,36	0,15
US78355HLC15	4.9500 % Ryder System USD MTN 24/29	USD	579,0	102,13	591.360,49	0,11
US78355HKY44	6.6000 % Ryder System USD Notes 23/33	USD	711,0	111,86	795.301,56	0,15
US785592AU04	4.2000 % Sabine Pass Liquefaction USD Notes 17/28	USD	732,0	99,72	729.941,47	0,14
US816851BS71	6.8750 % Sempra USD FLR-Notes 24/54	USD	576,0	103,83	598.072,32	0,11
US824348AX47	4.5000 % Sherwin-Williams USD Notes 17/47	USD	448,0	91,84	411.452,07	0,08
US824348BT26	4.8000 % Sherwin-Williams USD Notes 24/31	USD	1.017,0	102,24	1.039.826,16	0,19
US835495AS17	5.0000 % Sonoca Products USD Notes 24/34	USD	804,0	98,86	794.824,35	0,15
US838518AA63	5.0200 % South Jersey Industries USD Notes 21/31	USD	253,0	81,85	207.093,14	0,04
US842400FV09	4.0500 % Southern California Edison USD Notes 12/42	USD	803,0	86,90	697.788,13	0,13
US842400GG23	4.0000 % Southern California Edison USD Notes 17/47	USD	281,0	84,13	236.412,77	0,04
US842400GT44	3.6500 % Southern California Edison USD Notes 20/50	USD	109,0	78,14	85.173,69	0,02
US8426EPAH13	4.9500 % Southern Gas Capital USD Notes 24/34	USD	900,0	101,43	912.869,91	0,17
US84859DAD93	5.1500 % Spire Missouri USD Notes 24/34 S.2034	USD	703,0	104,15	732.155,03	0,14
US852060AD48	6.8750 % Sprint Capital USD Notes 98/28	USD	1.733,0	109,38	1.895.616,23	0,35
US852060AT99	8.7500 % Sprint Capital USD Notes 02/32	USD	1.219,0	124,45	1.517.019,78	0,28
US857477CG64	6.1230 % State Street USD FLR-Notes 23/34	USD	2.028,0	109,39	2.218.522,89	0,41
US857477CM33	6.7000 % State Street USD FLR-Notes 24/undefined	USD	344,0	103,70	356.742,62	0,07
US858119BQ24	5.3750 % Steel Dynamics USD Notes 24/34	USD	525,0	103,33	542.501,09	0,10
US87612GAA94	4.2000 % Targa Resources USD Notes 22/33	USD	547,0	94,83	518.725,57	0,10
US87612KAC62	6.2500 % Targa Resources USD Notes 22/52	USD	1.762,0	107,61	1.896.012,96	0,35
US87612GAK76	5.5000 % Targa Resources USD Notes 24/35	USD	902,0	103,41	932.793,11	0,17
US87612BBS07	4.8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 20/31	USD	678,0	99,41	674.030,31	0,13
US882508BF00	3.8750 % Texas Instruments USD Notes 19/39	USD	684,0	93,34	638.475,15	0,12
US883556CY62	5.4040 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 23/43	USD	544,0	106,82	581.073,93	0,11
US88731EAJ91	8.3750 % Time Warner Cable Enterprises USD Notes 94/33	USD	277,0	115,37	319.586,51	0,06
US87264ABR59	2.2500 % T-Mobile USA USD Notes 21/26	USD	1.182,0	97,24	1.149.355,76	0,21
US87264ABU88	2.6250 % T-Mobile USA USD Notes 21/26	USD	383,0	97,58	373.719,76	0,07
US87264ABS33	2.6250 % T-Mobile USA USD Notes 21/29	USD	235,0	93,32	219.295,23	0,04
US87264ABV61	3.3750 % T-Mobile USA USD Notes 21/29	USD	405,0	96,04	388.946,08	0,07
US87264ABT16	2.8750 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	193,0	91,12	175.869,88	0,03
US87264ACB98	2.5500 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	86,0	89,24	76.742,44	0,01
US87264ABW45	3.5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	413,0	94,37	389.741,78	0,07
US87264ADB89	5.7500 % T-Mobile USA USD Notes 23/54	USD	779,0	106,86	832.451,32	0,16
US87264ADL61	4.2000 % T-Mobile USA USD Notes 24/29	USD	1.049,0	99,80	1.046.901,69	0,20
US87264ADM45	4.7000 % T-Mobile USA USD Notes 24/35	USD	459,0	99,83	458.214,47	0,09
US87264ADN28	5.2500 % T-Mobile USA USD Notes 24/55	USD	577,0	99,96	576.755,76	0,11
US89236TLM52	4.8000 % Toyota Motor Credit USD MTN 24/34	USD	462,0	102,39	473.040,23	0,09
US89236TLE37	5.5500 % Toyota Motor Credit USD Notes 23/30	USD	720,0	107,17	771.648,48	0,14
US45687AAP75	3.7500 % Trane Technologies Global Holding USD Notes 18/28	USD	264,0	98,85	260.967,83	0,05
US893574AP88	3.2500 % Transcontinental Gas Pipe Line USD Notes 20/30	USD	616,0	93,83	577.972,60	0,11
US89788NAA81	4.9160 % Truist Financial USD FLR-MTN 22/33	USD	790,0	97,82	772.761,17	0,14
US89788MAP77	5.8670 % Truist Financial USD FLR-MTN 23/34	USD	1.783,0	106,53	1.899.447,73	0,35
US902494BL61	5.4000 % Tyson Foods USD Notes 24/29	USD	725,0	104,04	754.269,99	0,14
US90353TAQ31	5.3500 % Uber Technologies USD Notes 24/54	USD	2.032,0	99,64	2.024.755,92	0,38
US907818FD57	3.5500 % Union Pacific USD MTN 19/39	USD	460,0	87,81	403.903,32	0,08
US907818EB01	3.3750 % Union Pacific USD Notes 15/35	USD	107,0	91,35	97.748,96	0,02
US907818EF15	4.0500 % Union Pacific USD Notes 15/45	USD	103,0	87,87	90.502,99	0,02
US907818EC83	3.8750 % Union Pacific USD Notes 15/55	USD	77,0	82,43	63.474,25	0,01
US907818EK00	3.3500 % Union Pacific USD Notes 16/46	USD	30,0	78,16	23.447,76	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US907818EQ79	3.6000 % Union Pacific USD Notes 17/37	USD	202,0	90,15	182.104,82	0,03
US907818FE31	3.9500 % Union Pacific USD Notes 19/59	USD	249,0	82,13	204.500,04	0,04
US907818FL73	3.7500 % Union Pacific USD Notes 20/70	USD	83,0	76,16	63.215,15	0,01
US907818FV55	3.5500 % Union Pacific USD Notes 21/61	USD	113,0	74,79	84.517,39	0,02
US90932PAA66	4.0000 % United Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust USD Notes 14/26	USD	755,5	98,61	744.918,90	0,14
US90932LAA52	3.4500 % United Airlines 2015-1 Class AA Pass Through Trust USD Notes 15/27	USD	268,0	96,51	258.615,96	0,05
US90932EAA10	2.8750 % United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust USD Notes 16/28	USD	302,6	93,34	282.399,85	0,05
US909318AA56	3.5000 % United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust USD Notes 18/30	USD	734,1	94,53	693.944,06	0,13
US90932MAA36	2.9000 % United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust USD Notes 19/28	USD	535,8	92,00	492.928,37	0,09
US90931GAA76	5.8750 % United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust USD Notes 20/27 S.45311	USD	114,7	102,25	117.249,51	0,02
US90932VAA35	4.8750 % United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust USD Notes 21/26	USD	792,4	99,26	786.520,30	0,15
US911312CE45	5.5000 % United Parcel Service USD Notes 24/54	USD	361,0	106,94	386.057,70	0,07
US911684AD06	6.7000 % United States Cellular USD Notes 03/33	USD	2.029,0	111,93	2.271.094,19	0,42
US91282CCY57	1.2500 % United States Government USD Bonds 21/28	USD	1.620,0	91,51	1.482.502,50	0,28
US91282CFX48	4.5000 % United States Government USD Bonds 22/24	USD	3.700,0	99,97	3.698.849,30	0,69
US91282CGA36	4.0000 % United States Government USD Bonds 22/25	USD	3.000,0	100,22	3.006.726,60	0,56
US91282CGN56	4.6250 % United States Government USD Bonds 23/25	USD	500,0	100,09	500.468,70	0,09
US91282CHC82	3.3750 % United States Government USD Bonds 23/33	USD	452,2	97,47	440.743,06	0,08
US91282CKH33	4.5000 % United States Government USD Bonds 24/26	USD	1.015,0	101,15	1.026.664,58	0,19
US912810UA42	4.6250 % United States Government USD Bonds 24/54	USD	6.321,4	108,99	6.889.977,69	1,29
US91282CLK52	3.6250 % United States Government USD Bonds 24/29	USD	1.940,4	100,46	1.949.366,78	0,36
US91282CLN91	3.5000 % United States Government USD Bonds 24/29	USD	1.657,0	99,86	1.654.724,77	0,31
US91282CLJ89	3.7500 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	2.578,1	100,74	2.597.153,71	0,48
US91282CLM19	3.6250 % United States Government USD Bonds 24/31	USD	118,0	100,01	118.011,29	0,02
US91282CLF67	3.8750 % United States Government USD Bonds 24/34	USD	17.309,3	100,94	17.472.824,42	3,26
US912810UD80	4.1250 % United States Government USD Bonds 24/44	USD	3.760,6	99,65	3.747.595,85	0,70
US91324PDF62	3.7500 % UnitedHealth Group USD Notes 17/47	USD	115,0	82,67	95.067,98	0,02
US91324PDQ28	4.4500 % UnitedHealth Group USD Notes 18/48	USD	238,0	91,45	217.650,74	0,04
US91324PDT66	3.5000 % UnitedHealth Group USD Notes 19/39	USD	306,0	86,60	264.981,04	0,05
US91324PDY51	2.7500 % UnitedHealth Group USD Notes 20/40	USD	739,0	77,01	569.072,20	0,11
US91324PEE88	3.0500 % UnitedHealth Group USD Notes 21/41	USD	386,0	79,33	306.202,57	0,06
US91324PEK49	4.7500 % UnitedHealth Group USD Notes 22/52	USD	138,0	95,68	132.033,72	0,02
US91324PEX69	5.2000 % UnitedHealth Group USD Notes 23/63	USD	558,0	100,74	562.154,64	0,10
US91324PFC14	5.3750 % UnitedHealth Group USD Notes 24/54	USD	587,0	104,29	612.176,25	0,11
US91324PFL13	5.6250 % UnitedHealth Group USD Notes 24/54	USD	432,0	107,54	464.584,33	0,09
US91324PFD96	5.5000 % UnitedHealth Group USD Notes 24/64	USD	531,0	104,89	556.943,65	0,10
US913903BC31	5.0500 % Universal Health Services USD Notes 24/34	USD	460,0	98,76	454.306,44	0,08
US90345WAD65	4.6250 % US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust USD Notes 12/25	USD	683,3	98,97	676.238,58	0,13

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US90346WAA18	3.9500 % US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust USD Notes 13/25	USD	979,6	98,38	963.705,39	0,18
US62854AAP93	5.2500 % Utah Acquisition Sub USD Notes 17/46	USD	816,0	88,09	718.775,23	0,13
US91913YBE95	4.0000 % Valero Energy USD Notes 22/52	USD	1.476,0	77,91	1.149.949,24	0,21
US92343VBT08	6.5500 % Verizon Communications USD Notes 13/43	USD	800,0	117,41	939.244,32	0,18
US92343VEA89	4.5000 % Verizon Communications USD Notes 17/33	USD	879,0	99,00	870.183,72	0,16
US92343VDR24	4.8120 % Verizon Communications USD Notes 17/39	USD	318,0	98,67	313.772,29	0,06
US92343VFR06	1.7500 % Verizon Communications USD Notes 20/31	USD	311,0	85,48	265.843,17	0,05
US92343VGJ70	2.5500 % Verizon Communications USD Notes 21/31	USD	268,0	89,51	239.873,86	0,04
US92343VGN82	2.3550 % Verizon Communications USD Notes 22/32	USD	1.272,0	86,38	1.098.758,05	0,21
US92343VGW81	5.5000 % Verizon Communications USD Notes 24/54	USD	609,0	105,27	641.064,34	0,12
US92556VAE65	3.8500 % Viatris USD Notes 21/40	USD	465,0	78,19	363.564,34	0,07
US92556VAF31	4.0000 % Viatris USD Notes 21/50	USD	1.508,0	71,95	1.085.035,41	0,20
US55903VBA08	3.7550 % Warnermedia Holdings USD Notes 23/27	USD	1.000,0	96,79	967.892,30	0,18
US958667AG21	5.4500 % Western Midstream Operating USD Notes 24/34	USD	471,0	100,53	473.509,16	0,09
US55903VBD47	5.0500 % Warnermedia Holdings USD Notes 23/42	USD	1.194,0	81,83	977.016,29	0,18
US55903VBE20	5.1410 % Warnermedia Holdings USD Notes 23/52	USD	3.061,0	77,35	2.367.731,25	0,44
US55903VBF94	5.3910 % Warnermedia Holdings USD Notes 23/62	USD	666,0	77,01	512.891,33	0,10
US95000U2M49	5.0130 % Wells Fargo USD FLR-MTN 20/51	USD	341,0	98,62	336.279,81	0,06
US95000U2Z51	4.6110 % Wells Fargo USD FLR-MTN 22/53	USD	559,0	92,78	518.658,59	0,10
US95000U2Q52	3.0680 % Wells Fargo USD FLR-Notes 20/41	USD	142,0	79,07	112.282,71	0,02
US95000U3D31	5.3890 % Wells Fargo USD FLR-Notes 23/34	USD	457,0	103,96	475.118,36	0,09
US95040QAL86	2.7500 % Welltower OP USD Notes 20/31	USD	381,0	90,43	344.540,32	0,06
US958667AE72	6.1500 % Western Midstream Operating USD Notes 23/33	USD	1.595,0	106,08	1.691.924,48	0,32
US960413AZ54	3.1250 % Westlake USD Notes 21/51	USD	751,0	67,84	509.441,45	0,10
US96949LAC90	5.1000 % Williams Companies USD Notes 15/45	USD	636,0	95,52	607.481,31	0,11
US88339WAB28	4.9000 % Williams Companies USD Notes 24/29	USD	332,0	101,77	337.864,68	0,06
US970648AN13	5.9000 % Willis North America USD Notes 24/54	USD	843,0	105,63	890.431,82	0,17
US384802AC87	3.7500 % WW Grainger USD Notes 16/46	USD	490,0	84,75	415.280,88	0,08
US98956PAX06	5.3500 % Zimmer Biomet Holdings USD Notes 23/28	USD	512,0	103,83	531.613,39	0,10
US98956PAZ53	5.2000 % Zimmer Biomet Holdings USD Notes 24/34	USD	662,0	102,00	675.261,78	0,13
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>35.666.920,23</b>	<b>6,66</b>
<b>Obligationen</b>					<b>35.666.920,23</b>	<b>6,66</b>
<b>Australien</b>					<b>1.607.235,87</b>	<b>0,30</b>
US171873AB83	7.0000 % CIMIC Finance USA USD Notes 24/34	USD	430,0	107,81	463.574,19	0,09
US632525AY71	2.9900 % National Australia Bank USD Notes 21/31	USD	1.281,0	89,28	1.143.661,68	0,21
<b>Kanada</b>					<b>1.981.652,24</b>	<b>0,37</b>
US286181AK85	6.3190 % Element Fleet Management USD Notes 23/28	USD	1.399,0	106,61	1.491.486,35	0,28
US29882DAA19	7.6250 % EUSHI Finance USD FLR-Notes 24/54	USD	464,0	105,64	490.165,89	0,09
<b>Dänemark</b>					<b>2.203.815,83</b>	<b>0,41</b>
US23636ABH32	5.7050 % Danske Bank USD FLR-Notes 24/30	USD	977,0	104,38	1.019.822,11	0,19
US23636ABJ97	4.6130 % Danske Bank USD FLR-Notes 24/30	USD	1.183,0	100,08	1.183.993,72	0,22
<b>Frankreich</b>					<b>2.246.956,25</b>	<b>0,42</b>
US225313AR61	6.7000 % Credit Agricole USD FLR-Notes 24/undefined	USD	2.254,0	99,69	2.246.956,25	0,42
<b>Irland</b>					<b>2.035.985,19</b>	<b>0,38</b>
US83272GAC50	5.4380 % Smurfit Kappa Treasury USD Notes 24/34	USD	800,0	104,49	835.911,92	0,16
US83272GAB77	5.7770 % Smurfit Kappa Treasury USD Notes 24/54	USD	1.115,0	107,63	1.200.073,27	0,22
<b>Japan</b>					<b>986.775,72</b>	<b>0,18</b>
US69832AAE64	5.3020 % Panasonic Holdings USD Notes 24/34	USD	955,0	103,33	986.775,72	0,18
<b>Norwegen</b>					<b>686.546,72</b>	<b>0,13</b>
US00973RAP82	5.8000 % Aker USD Notes 24/54	USD	695,0	98,78	686.546,72	0,13
<b>Spanien</b>					<b>1.410.034,22</b>	<b>0,26</b>
US12803RAH75	6.0370 % CaixaBank USD FLR-Notes 24/35	USD	1.323,0	106,58	1.410.034,22	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Schweiz</b>						<b>954.925,91</b>	<b>0,18</b>
US092613BE74	9.2500 %	UBS Group USD FLR-Notes 23/undefined	USD	808,0 %	118,18	954.925,91	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.445.041,97</b>	<b>0,46</b>
US12661PAH29	5.4170 %	CSL Finance USD Notes 24/54	USD	956,0 %	104,14	995.581,65	0,19
US87088QAA22	5.6980 %	Swiss RE Subordinated Finance USD FLR-Notes 24/35	USD	1.400,0 %	103,53	1.449.460,32	0,27
<b>USA</b>						<b>19.107.950,31</b>	<b>3,57</b>
US09261BAD29	2.0000 %	Blackstone Holdings Finance USD Notes 21/32	USD	1.984,0 %	84,29	1.672.318,56	0,31
US09581CAC55	5.8000 %	Blue Owl Credit Income USD Notes 24/30	USD	630,0 %	99,39	626.126,90	0,12
US133434AA86	2.9020 %	Cameron LNG USD Notes 19/31	USD	796,0 %	89,90	715.606,07	0,13
US224044CV70	5.9500 %	Cox Communications USD Notes 24/54	USD	639,0 %	100,38	641.430,24	0,12
US054561AN50	4.5720 %	Equitable Holdings USD Notes 19/29	USD	1.200,0 %	99,81	1.197.705,12	0,22
US416515BC76	7.5047 %	Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47	USD	881,0 %	92,67	816.448,43	0,15
US44891ACH86	5.6800 %	Hyundai Capital America USD Notes 23/28	USD	646,0 %	103,90	671.197,36	0,13
US44891ADG94	4.5500 %	Hyundai Capital America USD Notes 24/29	USD	435,0 %	100,04	435.165,78	0,08
US44891ACV70	5.4000 %	Hyundai Capital America USD Notes 24/31	USD	249,0 %	102,96	256.373,86	0,05
US531542AB48	5.8690 %	Liberty Utilities USD Notes 24/34	USD	1.069,0 %	105,13	1.123.871,77	0,21
US571676AN55	2.3750 %	Mars USD Notes 20/40	USD	959,0 %	71,67	687.301,30	0,13
US55354GAK67	3.6250 %	MSCI USD Notes 20/30	USD	1.446,0 %	94,04	1.359.810,59	0,25
US649840CT03	2.1500 %	New York State Electric & Gas USD Notes 21/31	USD	1.043,0 %	84,27	878.934,95	0,16
US649840CW32	5.3000 %	New York State Electric & Gas USD Notes 24/34	USD	850,0 %	102,91	874.743,33	0,16
US65364UUA07	5.6640 %	Niagara Mohawk Power USD Notes 24/54	USD	1.000,0 %	104,27	1.042.653,50	0,20
US67080LAC90	5.5500 %	Nuveen USD Notes 24/30	USD	643,0 %	104,92	674.654,83	0,13
US677050AV80	5.8000 %	Oglethorpe Power USD Notes 24/54	USD	501,0 %	105,53	528.720,63	0,10
US68233JCT97	5.5500 %	Oncor Electric Delivery USD Notes 24/54	USD	687,0 %	106,55	731.973,97	0,14
US74350LAA26	5.2500 %	Prologis Targeted US Logistics Fund USD Notes 24/29	USD	592,0 %	103,08	610.213,59	0,11
US74350LAB09	5.5000 %	Prologis Targeted US Logistics Fund USD Notes 24/34	USD	485,0 %	105,24	510.433,93	0,10
US83444MAC55	5.4000 %	Solventum USD Notes 24/29	USD	845,0 %	103,06	870.897,73	0,16
US83444MAG69	5.6000 %	Solventum USD Notes 24/34	USD	1.257,0 %	103,89	1.305.952,48	0,24
US83444MAJ09	5.9000 %	Solventum USD Notes 24/54	USD	444,0 %	104,12	462.273,04	0,09
US878091BG18	3.3000 %	Teachers Insurance & Annuity Association of America USD Notes 20/50	USD	563,0 %	73,38	413.142,35	0,08
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>3.941.713,46</b>	<b>0,74</b>
<b>Obligationen</b>						<b>3.941.713,46</b>	<b>0,74</b>
<b>USA</b>						<b>3.941.713,46</b>	<b>0,74</b>
US11135FBQ37	3.1870 %	Broadcom USD Notes 21/36	USD	1.213,0 %	84,97	1.030.701,63	0,19
US11135FBV22	4.9260 %	Broadcom USD Notes 22/37	USD	1.025,0 %	100,35	1.028.609,54	0,19
US44891ACN54	6.1000 %	Hyundai Capital America USD Notes 23/28	USD	1.090,0 %	105,67	1.151.856,52	0,22
US44891ADH77	4.7500 %	Hyundai Capital America USD Notes 24/31	USD	733,0 %	99,67	730.545,77	0,14
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>522.579.466,82</b>	<b>97,56</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>11.055.437,40</b>	<b>2,06</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>11.055.437,40</b>	<b>2,06</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			9.712.565,23	1,81
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.342.872,17	0,25
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>11.055.437,40</b>	<b>2,06</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>75.023,86</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>75.023,86</b>	<b>0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>245.454,18</b>	<b>0,05</b>
2-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	318 USD	104,23	183.189,45	0,04
5-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	93 USD	110,12	12.086,02	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	77 USD	124,84	50.178,71	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-170.430,32</b>	<b>-0,03</b>
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-614 USD	118,72	-153.320,95	-0,03
10-Year US Treasury Note (CBT) Futures 12/24	Ktr	-8 USD	114,61	1.453,13	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/24	Ktr	-31 USD	133,97	-18.562,50	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>3.282.749,63</b>	<b>0,61</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>3.282.749,63</b>	<b>0,61</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-4.170.010,98		-83.882,23	-0,01
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2024	SEK	-173.204,23		-281,25	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-198.610.451,25		3.335.327,49	0,61
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-23.750,90		1.258,26	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2024	USD	-916.378,76		30.327,36	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>3.357.773,49</b>	<b>0,63</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-1.341.343,91</b>	<b>-0,25</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>535.651.333,80</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HY/ISIN: LU2593588929	104,92	95,59
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HW/ISIN: LU2593588762	106,90	95,59
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HT/ISIN: LU2593588416	1.053,27	957,80
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HR/ISIN: LU2593588259	1.075,45	957,80
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HF/ISIN: LU2593587103	1.052,85	957,61
- Klasse PT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8H0/ISIN: LU2593589141	1.074,77	957,61
- Klasse PT4 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E C3T/ISIN: LU2613274146	--	979,28
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HK/ISIN: LU2593587525	105,26	95,74
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HH/ISIN: LU2593587285	107,37	95,74
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HQ/ISIN: LU2593588176	1.055,56	958,45
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HM/ISIN: LU2593587798	1.052,46	958,40
- Klasse WT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E C3U/ISIN: LU2613274492	1.103,91	979,47
- Klasse R (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 1YK/ISIN: LU2756314188	107,45	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X1/ISIN: LU2596535927	1.100,08	965,27
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E 3J9/ISIN: LU2727600475	1.077,05	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HE/ISIN: LU2593587012	10,80	9,65
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YT/ISIN: LU2783654929	105,56	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HV/ISIN: LU2593588689	10,30	9,53
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HX/ISIN: LU2593588846	11,00	9,65
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YU/ISIN: LU2783655066	105,25	--
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7RB/ISIN: LU2783575892	10,61	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7RA/ISIN: LU2783575629	10,83	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X2/ISIN: LU2597687057	11,15	9,82
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HU/ISIN: LU2593588507	1.087,09	967,90
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R9/ISIN: LU2783575546	1.069,53	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HS/ISIN: LU2593588333	1.108,06	967,90
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HG/ISIN: LU2593587368	1.086,52	967,76
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HP/ISIN: LU2593588093	1.106,48	967,07
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E C3S/ISIN: LU2613274229	1.130,78	986,42
- Klasse P4 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q8/ISIN: LU2730332975	1.071,42	--
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HL/ISIN: LU2593587954	10,84	9,67
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HJ/ISIN: LU2593587442	11,06	9,68
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HZ/ISIN: LU2593589067	1.086,16	967,90
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HN/ISIN: LU2593587871	1.109,05	967,43
Aktienumlauf in Stück		7.770.560	483.476
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HY/ISIN: LU2593588929	769.583	100
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HW/ISIN: LU2593588762	15.282	100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HT/ISIN: LU2593588416	2.381	10
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HR/ISIN: LU2593588259	10	10
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HF/ISIN: LU2593587103	17.288	10
- Klasse PT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8H0/ISIN: LU2593589141	10	10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023
- Klasse PT4 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E C3T/ISIN: LU2613274146	--	10
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HK/ISIN: LU2593587525	102	100
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HH/ISIN: LU2593587285	100	100
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HQ/ISIN: LU2593588176	29.339	10
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HM/ISIN: LU2593587798	264	50.010
- Klasse WT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E C3U/ISIN: LU2613274492	38.677	10
- Klasse R (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A40 1YK/ISIN: LU2756314188	86	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X1/ISIN: LU2596535927	9	9
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A3E 3J9/ISIN: LU2727600475	8.843	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HE/ISIN: LU2593587012	60.825	27.614
- Klasse AMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YT/ISIN: LU2783654929	394	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HV/ISIN: LU2593588689	480.647	110
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HX/ISIN: LU2593588846	4.380.541	250.699
- Klasse BMf2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7YU/ISIN: LU2783655066	11	--
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7RB/ISIN: LU2783575892	109	--
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A40 7RA/ISIN: LU2783575629	106	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8X2/ISIN: LU2597687057	1.040.904	92.614
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HU/ISIN: LU2593588507	1	1
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 7R9/ISIN: LU2783575546	1	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HS/ISIN: LU2593588333	5.223	1
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HG/ISIN: LU2593587368	1	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HP/ISIN: LU2593588093	21.648	10.972
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E C3S/ISIN: LU2613274229	31.504	11.172
- Klasse P4 (USD) (ausschüttend)	WKN: A3E 3Q8/ISIN: LU2730332975	423	--
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HL/ISIN: LU2593587954	10.162	614
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HJ/ISIN: LU2593587442	675.236	2.614
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A3D 8HZ/ISIN: LU2593589067	136.837	1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D 8HN/ISIN: LU2593587871	44.012	36.572
Teilfondsvermögen in Mio. USD		535,7	111,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	86,12
Vereinigtes Königreich	2,52
Kanada	2,49
Sonstige Länder	6,43
Sonstige Vermögenswerte	2,44
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	13.223.168,33
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	96.060,19
- negativer Zinssatz	-2.886,65
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	168,96
<b>Summe der Erträge</b>	<b>13.316.510,83</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-5.287,34
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-93.114,48
Pauschalvergütung	-1.347.504,25
Sonstige Kosten	-1.523,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.447.429,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>11.869.081,72</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.382.710,41
- Finanztermingeschäften	-614.426,38
- Devisentermingeschäften	38.340,20
- Devisen	-725.734,39
- Swapgeschäften	-24.164,03
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>21.925.807,53</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.894.180,08
- Finanztermingeschäften	-255.878,10
- Devisentermingeschäften	5.354.553,47
- Devisen	1,61
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>43.918.664,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 510.073.154,01)	522.579.466,82
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.055.437,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	5.350.280,61
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	439.403,12
- Wertpapiergeschäften	14.061.798,97
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	246.907,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.366.913,11
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>557.100.207,34</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-134.217,53
- Wertpapiergeschäften	-20.818.606,20
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-240.002,88
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	-171.883,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-84.163,48
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-21.448.873,54</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>535.651.333,80</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	111.616.867,57
Mittelzuflüsse	502.506.283,69
Mittelrückflüsse	-121.460.603,99
Ausschüttung	-929.878,06
Betriebsergebnis	43.918.664,59
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>535.651.333,80</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	483.474
- ausgegeben	8.058.886
- zurückgenommen	-771.801
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.770.559</b>

# Allianz US Large Cap Value

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>124.374.444,07</b>	<b>96,45</b>
<b>Aktien</b>					<b>119.075.766,23</b>	<b>92,35</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.630.458,85</b>	<b>1,27</b>
CA21037X1006	Constellation Software	Stk	508 CAD	4.338,85	1.630.458,85	1,27
<b>Irland</b>					<b>2.774.519,80</b>	<b>2,15</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Stk	7.934 USD	349,70	2.774.519,80	2,15
<b>Schweiz</b>					<b>1.085.777,08</b>	<b>0,84</b>
CH0432492467	Alcon	Stk	10.897 USD	99,64	1.085.777,08	0,84
<b>USA</b>					<b>113.585.010,50</b>	<b>88,09</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Stk	17.027 USD	112,43	1.914.345,61	1,49
US00287Y1091	AbbVie	Stk	10.215 USD	194,79	1.989.779,85	1,54
US0079031078	Advanced Micro Devices	Stk	7.450 USD	164,35	1.224.407,50	0,95
US0259321042	American Financial Group	Stk	16.881 USD	135,12	2.280.960,72	1,77
US0311621009	Amgen	Stk	5.164 USD	322,67	1.666.267,88	1,29
US3635761097	Arthur J Gallagher	Stk	9.564 USD	279,45	2.672.659,80	2,07
US29109X1063	Aspen Technology	Stk	5.735 USD	237,22	1.360.456,70	1,06
US00206R1023	AT&T	Stk	189.814 USD	21,90	4.156.926,60	3,22
US0605051046	Bank of America	Stk	132.450 USD	39,40	5.218.530,00	4,05
US0640581007	Bank of New York Mellon	Stk	43.939 USD	71,70	3.150.426,30	2,44
US1252691001	CF Industries Holdings	Stk	13.124 USD	85,64	1.123.939,36	0,87
US1598641074	Charles River Laboratories International	Stk	3.339 USD	198,31	662.157,09	0,51
US1651677353	Chesapeake Energy	Stk	27.469 USD	82,60	2.268.939,40	1,76
US1667641005	Chevron	Stk	18.560 USD	145,49	2.700.294,40	2,10
US1255231003	Cigna Group	Stk	4.003 USD	347,70	1.391.843,10	1,08
US2172041061	Copart	Stk	19.160 USD	52,06	997.469,60	0,77
US2283681060	Crown Holdings	Stk	21.103 USD	94,74	1.999.298,22	1,55
US2561631068	DocuSign	Stk	6.555 USD	61,67	404.246,85	0,31
US2600031080	Dover	Stk	15.122 USD	192,78	2.915.219,16	2,26
US26210C1045	Dropbox -A-	Stk	49.444 USD	25,31	1.251.427,64	0,97
US26441C2044	Duke Energy	Stk	29.462 USD	115,97	3.416.708,14	2,65
US0367521038	Elevance Health	Stk	2.723 USD	523,95	1.426.715,85	1,11
US26875P1012	EOG Resources	Stk	12.941 USD	122,44	1.584.496,04	1,23
US3580541049	Freshworks -A-	Stk	27.305 USD	11,44	312.369,20	0,24
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Stk	5.157 USD	498,51	2.570.816,07	1,99
US4039491000	HF Sinclair	Stk	32.984 USD	45,29	1.493.845,36	1,16
US45687V1061	Ingersoll Rand	Stk	28.246 USD	98,08	2.770.367,68	2,15
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Stk	18.720 USD	158,62	2.969.366,40	2,30
US49177J1025	Kenvue	Stk	183.954 USD	23,26	4.278.770,04	3,32
US5007541064	Kraft Heinz	Stk	40.617 USD	35,37	1.436.623,29	1,11
US5178341070	Las Vegas Sands	Stk	30.558 USD	51,12	1.562.124,96	1,21
US52110M1099	Lazard	Stk	39.606 USD	50,43	1.997.330,58	1,55
US5486611073	Lowe's Companies	Stk	7.887 USD	267,14	2.106.933,18	1,63
US5797802064	McCormick	Stk	37.006 USD	83,24	3.080.379,44	2,39
US58155Q1031	McKesson	Stk	1.866 USD	488,25	911.074,50	0,71
US5951121038	Micron Technology	Stk	10.609 USD	107,50	1.140.467,50	0,89
US6092071058	Mondelez International -A-	Stk	24.866 USD	74,20	1.845.057,20	1,43
US65339F1012	NextEra Energy	Stk	23.194 USD	84,54	1.960.820,76	1,52
US7010941042	Parker-Hannifin	Stk	6.018 USD	632,77	3.808.009,86	2,95
US7055731035	Pegasystems	Stk	5.541 USD	72,21	400.115,61	0,31
US72352L1061	Pinterest -A-	Stk	30.941 USD	32,48	1.004.963,68	0,78
US6934751057	PNC Financial Services Group	Stk	16.233 USD	183,07	2.971.775,31	2,31
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Stk	33.629 USD	88,25	2.967.759,25	2,30
US6936561009	PVH	Stk	11.334 USD	100,43	1.138.273,62	0,88
US7595091023	Reliance	Stk	4.593 USD	289,62	1.330.224,66	1,03
US78709Y1055	Saia	Stk	4.314 USD	434,62	1.874.950,68	1,45
US79466L3024	Salesforce	Stk	5.414 USD	276,64	1.497.728,96	1,16
AN8068571086	Schlumberger	Stk	28.241 USD	42,29	1.194.311,89	0,93

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US78442P1066	SLM	Stk	72.233	USD 22,56	1.629.576,48	1,26
US8636671013	Stryker	Stk	5.040	USD 360,27	1.815.760,80	1,41
US8760301072	Tapestry	Stk	38.202	USD 47,94	1.831.403,88	1,42
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Stk	5.613	USD 614,42	3.448.739,46	2,68
US90138F1021	Twilio -A-	Stk	6.121	USD 64,66	395.783,86	0,31
US91324P1021	UnitedHealth Group	Stk	6.055	USD 581,85	3.523.101,75	2,73
US9139031002	Universal Health Services -B-	Stk	3.268	USD 229,92	751.378,56	0,58
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Stk	2.538	USD 462,88	1.174.789,44	0,91
US9418481035	Waters	Stk	3.156	USD 357,33	1.127.733,48	0,88
US9699041011	Williams-Sonoma	Stk	6.737	USD 154,35	1.039.855,95	0,81
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Stk	6.397	USD 69,55	444.911,35	0,35
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>843.577,80</b>	<b>0,65</b>
<b>Taiwan</b>					<b>843.577,80</b>	<b>0,65</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Stk	4.740	USD 177,97	843.577,80	0,65
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>4.455.100,04</b>	<b>3,45</b>
<b>USA</b>					<b>4.455.100,04</b>	<b>3,45</b>
US1011211018	BXP Real Estate Investment Trust	Stk	15.812	USD 80,77	1.277.135,24	0,99
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Stk	24.984	USD 127,20	3.177.964,80	2,46
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>124.374.444,07</b>	<b>96,45</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.679.453,00</b>	<b>2,85</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.679.453,00</b>	<b>2,85</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			3.679.453,00	2,85
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.679.453,00</b>	<b>2,85</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>949.672,08</b>	<b>0,74</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>949.672,08</b>	<b>0,74</b>
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-42.899.342,13	949.672,08	0,74
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>949.672,08</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-58.281,50</b>	<b>-0,04</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>128.945.287,65</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M16/ISIN: LU2881764000	103,04	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB3/ISIN: LU2647374516	1.199,56	978,02
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M17/ISIN: LU2881764182	1.030,91	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB5/ISIN: LU2647374862	1.203,30	978,21
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB1/ISIN: LU2647374433	12,12	9,79
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB2/ISIN: LU2647374607	1.223,13	979,69
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB6/ISIN: LU2647375083	1.222,50	979,60
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB7/ISIN: LU2647375166	1.227,81	979,81
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB9/ISIN: LU2647375240	12,22	9,80
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB4/ISIN: LU2647374789	1.227,89	979,90
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB8/ISIN: LU2647374946	1.228,45	979,90
Aktienumlauf in Stück		571.284	30.241
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M16/ISIN: LU2881764000	444.333	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB3/ISIN: LU2647374516	4.010	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 M17/ISIN: LU2881764182	12.446	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3E QB5/ISIN: LU2647374862	30.010	30.011
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB1/ISIN: LU2647374433	5.300	107
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB2/ISIN: LU2647374607	1	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB6/ISIN: LU2647375083	1	1
- Klasse PT4 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB7/ISIN: LU2647375166	1	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB9/ISIN: LU2647375240	61.664	107
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB4/ISIN: LU2647374789	13.517	1
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A3E QB8/ISIN: LU2647374946	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD		128,9	31,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	91,54
Irland	2,15
Sonstige Länder	2,76
Sonstige Vermögenswerte	3,55
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	41.691,29
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	752.947,85
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>794.639,14</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.732,33
Pauschalvergütung	-342.789,11
Sonstige Kosten	-270,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-356.792,03</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>437.847,11</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.493.754,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-65.672,35
- Devisen	77.589,47
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.943.518,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.284.459,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.420.092,22
- Devisen	-14,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>12.648.055,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 116.760.993,36)	124.374.444,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.679.453,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	7.062,53
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	23.307,78
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	949.672,08
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>129.033.939,46</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-30.386,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.264,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-88.651,81</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>128.945.287,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.163.179,94
Mittelzuflüsse	85.227.893,16
Mittelrückflüsse	-93.840,69
Betriebsergebnis	12.648.055,24
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>128.945.287,65</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	30.240
- ausgegeben	543.389
- zurückgenommen	-2.345
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>571.284</b>



# Allianz US Short Duration High Income Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>289.971.656,91</b>	<b>13,98</b>
<b>Obligationen</b>						<b>289.971.656,91</b>	<b>13,98</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>59.289.217,26</b>	<b>2,86</b>
US013304AA87	6.1250 %	Albion Financing 1 Via Aggreko Holdings USD Notes 21/26	USD	13.900,0 %	100,74	14.002.651,50	0,68
US013305AA52	8.7500 %	Albion Financing 2 USD Notes 21/27	USD	44.160,0 %	102,55	45.286.565,76	2,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.216.918,00</b>	<b>0,11</b>
US44984WAH07	6.7500 %	INEOS Finance USD Notes 23/28	USD	2.200,0 %	100,77	2.216.918,00	0,11
<b>USA</b>						<b>228.465.521,65</b>	<b>11,01</b>
US18911XAC11	12.0000 %	Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 19/25	USD	1.589,3 %	93,73	1.489.666,82	0,07
US37185LAP76	8.2500 %	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 23/29	USD	7.500,0 %	103,49	7.761.832,50	0,37
US37255JAB89	7.2500 %	Genting New York Via GENNY Capital USD Notes 24/29	USD	15.000,0 %	101,11	15.165.966,75	0,73
US37954FAG90	7.0000 %	Global Partners Via GLP Finance USD Notes 20/27	USD	17.145,0 %	100,77	17.277.239,39	0,83
US37954FAJ30	6.8750 %	Global Partners Via GLP Finance USD Notes 21/29	USD	1.953,0 %	100,71	1.966.872,16	0,10
US382550BH30	9.5000 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	25.204,0 %	100,42	25.308.647,01	1,22
US403949AP50	6.3750 %	HF Sinclair USD Notes 24/27	USD	22.400,0 %	101,98	22.843.338,56	1,10
US431571AF58	6.2500 %	Hillenbrand USD Notes 24/29	USD	17.935,0 %	101,86	18.268.115,18	0,88
US517834AJ61	5.9000 %	Las Vegas Sands USD Notes 24/27	USD	3.000,0 %	102,82	3.084.686,25	0,15
US571903BD44	5.7500 %	Marriott International USD Notes 20/25	USD	16.114,0 %	100,39	16.176.101,74	0,78
US576323AT63	5.9000 %	MasTec USD Notes 24/29	USD	4.700,0 %	104,53	4.912.816,00	0,24
US552953CK50	6.1250 %	MGM Resorts International USD Notes 24/29	USD	47.000,0 %	101,37	47.641.731,89	2,30
US63111XAG60	5.6500 %	Nasdaq USD Notes 23/25	USD	10.642,0 %	100,71	10.717.531,60	0,52
US67059TAG04	5.7500 %	NuStar Logistics USD Notes 20/25	USD	1.530,0 %	100,44	1.536.738,12	0,07
US78355HKQ10	4.6250 %	Ryder System USD MTN 20/25	USD	1.900,0 %	99,87	1.897.442,41	0,09
US78442PGD24	4.2000 %	SLM USD Notes 20/25	USD	6.733,0 %	99,13	6.674.310,46	0,32
US78442PGE07	3.1250 %	SLM USD Notes 21/26	USD	6.700,0 %	96,19	6.444.483,44	0,31
US85207UAJ43	7.6250 %	Sprint USD Notes 15/25	USD	19.226,0 %	100,37	19.298.001,37	0,93
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1.539.507.211,80</b>	<b>74,16</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.539.507.211,80</b>	<b>74,16</b>
<b>Bermudas</b>						<b>12.937.722,63</b>	<b>0,62</b>
US00928QAT85	5.2500 %	Aircastle USD Notes 20/25	USD	7.487,0 %	100,09	7.494.052,75	0,36
US00928QAY70	5.9500 %	Aircastle USD Notes 24/29	USD	5.250,0 %	103,69	5.443.669,88	0,26
<b>Kanada</b>						<b>9.260.631,00</b>	<b>0,45</b>
US68245XAR08	6.1250 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 24/29	USD	9.000,0 %	102,90	9.260.631,00	0,45
<b>Kaimaninseln</b>						<b>48.381.904,00</b>	<b>2,33</b>
US05401AAM36	2.1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	2.825,0 %	96,31	2.720.764,00	0,13
US37960JAC27	8.7500 %	Global Aircraft Leasing USD Notes 24/27	USD	45.000,0 %	101,47	45.661.140,00	2,20
<b>Frankreich</b>						<b>1.848.741,78</b>	<b>0,09</b>
US060335AB23	8.1250 %	Banijay Entertainment USD Notes 23/29	USD	1.772,0 %	104,33	1.848.741,78	0,09
<b>Irland</b>						<b>28.844.055,57</b>	<b>1,39</b>
US14856HAA68	5.0000 %	Castlelake Aviation Finance USD Notes 21/27	USD	28.670,0 %	100,61	28.844.055,57	1,39
<b>Luxemburg</b>						<b>12.509.764,59</b>	<b>0,60</b>
US46205YAB74	9.5000 %	ION Trading Technologies USD Notes 24/29	USD	12.200,0 %	102,54	12.509.764,59	0,60
<b>Supranational</b>						<b>124.224.487,48</b>	<b>5,99</b>
US830867AA59	4.5000 %	Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/25	USD	833,3 %	99,46	828.817,08	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US476920AA15	9.8750 % JetBlue Airways Via JetBlue Loyalty USD Notes 24/31	USD	41.105,0 %	105,08	43.191.407,59	2,08
US92840JAD19	7.8750 % VistaJet Malta Finance Via Vista Management Holding USD Notes 22/27	USD	32.363,0 %	97,83	31.660.091,82	1,53
US92841HAA05	9.5000 % VistaJet Malta Finance Via Vista Management Holding USD Notes 23/28	USD	49.851,0 %	97,38	48.544.170,99	2,34
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>74.807.907,37</b>	<b>3,60</b>
US28228PAC59	12.0000 % eG Global Finance USD Notes 23/28	USD	32.188,0 %	111,56	35.909.705,31	1,73
US00033GAA31	8.3750 % Global Auto Holdings Via AAG FH UK USD Notes 24/29	USD	34.750,0 %	97,08	33.733.711,93	1,62
US55609NAA63	8.3750 % Macquarie Airfinance Holdings USD Notes 23/28	USD	1.850,0 %	107,02	1.979.930,13	0,10
US55609NAB47	8.1250 % Macquarie Airfinance Holdings USD Notes 23/29	USD	3.000,0 %	106,15	3.184.560,00	0,15
<b>USA</b>					<b>1.226.691.997,38</b>	<b>59,09</b>
US004498AB73	5.7500 % ACI Worldwide USD Notes 18/26	USD	6.246,0 %	99,97	6.244.398,21	0,30
US01021XAB64	9.0000 % Akumin USD Notes 24/27	USD	32.273,0 %	89,04	28.735.879,20	1,38
US030981AM61	9.3750 % AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 23/28	USD	44.840,0 %	105,22	47.180.802,25	2,27
US038522AQ17	5.0000 % Aramark Services USD Notes 18/28	USD	2.000,0 %	99,78	1.995.682,00	0,10
US018581AL20	7.0000 % Bread Financial Holdings USD Notes 20/26	USD	9.056,0 %	99,77	9.035.292,55	0,44
US109696AC87	6.5000 % Brink's USD Notes 24/29	USD	5.050,0 %	103,89	5.246.672,25	0,25
US118230AV39	6.8750 % Buckeye Partners USD Notes 24/29	USD	42.129,0 %	102,78	43.298.290,40	2,09
US28470RAK86	8.1250 % Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	22.689,0 %	102,23	23.195.259,66	1,12
US131347CK09	5.2500 % Calpine USD Notes 16/26	USD	12.373,0 %	100,01	12.373.947,77	0,60
US15870LAA61	8.7500 % Champions Financing USD Notes 24/29	USD	20.600,0 %	102,71	21.157.689,17	1,02
US17302XAK28	7.0000 % CITGO Petroleum USD Notes 20/25	USD	19.500,0 %	100,05	19.510.401,30	0,94
US185899AN14	6.7500 % Cleveland-Cliffs USD Notes 23/30	USD	12.000,0 %	101,73	12.207.900,00	0,59
US20848VAA35	6.0000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	30.720,0 %	99,80	30.658.840,78	1,48
US20848VAB18	6.5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	37.050,0 %	99,96	37.034.450,12	1,78
US12662PAD06	5.7500 % CVR Energy USD Notes 20/28	USD	6.020,0 %	94,05	5.661.747,39	0,27
US12662PAF53	8.5000 % CVR Energy USD Notes 23/29	USD	55.250,0 %	101,14	55.879.463,25	2,69
US24665FAC68	7.1250 % Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 21/28	USD	30.940,0 %	100,42	31.068.407,81	1,50
US24665FAD42	8.6250 % Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 24/29	USD	24.000,0 %	105,32	25.277.688,00	1,22
US247361ZX93	7.0000 % Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	21.287,0 %	101,05	21.510.115,43	1,04
US29605JAA43	6.2500 % Esab USD Notes 24/29	USD	8.150,0 %	102,87	8.383.521,95	0,40
US346232AF83	3.8500 % Forestar Group USD Notes 21/26	USD	13.747,0 %	97,95	13.464.565,69	0,65
US35641AAA60	9.2500 % Freedom Mortgage Holdings USD Notes 24/29	USD	25.550,0 %	104,15	26.609.098,60	1,28
US367398AA27	6.8750 % Gates USD Notes 24/29	USD	2.200,0 %	104,00	2.288.065,85	0,11
US668771AK49	6.7500 % Gen Digital USD Notes 22/27	USD	8.800,0 %	102,93	9.058.265,83	0,44
US398905AQ20	6.3750 % Group 1 Automotive USD Notes 24/30	USD	35.500,0 %	102,16	36.266.090,00	1,75
US418751AE33	3.3750 % HAT Holdings I Via HAT Holdings II USD Notes 21/26	USD	16.626,0 %	96,78	16.090.729,26	0,78
US418751AL75	8.0000 % HAT Holdings I Via HAT Holdings II USD Notes 23/27	USD	10.650,0 %	105,89	11.277.647,10	0,54
US46284VAP67	7.0000 % Iron Mountain USD Notes 23/29	USD	4.400,0 %	104,21	4.585.424,80	0,22
US521088AC89	6.1250 % LD Holdings Group USD Notes 21/28	USD	48.250,0 %	88,36	42.635.784,40	2,05
US50187TAH95	8.7500 % LGI Homes USD Notes 23/28	USD	19.200,0 %	107,49	20.638.060,80	0,99
US573334AK58	11.5000 % Martin Midstream Partners Via Martin Midstream Finance USD Notes 23/28	USD	10.675,0 %	110,47	11.792.256,18	0,57
US58506DAA63	6.2500 % Medline Borrower Via Medline Co-Issuer USD Notes 24/29	USD	3.900,0 %	103,18	4.023.915,48	0,19
US599191AA16	6.5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	29.305,1 %	101,31	29.689.700,13	1,43

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
US60041CAA62	6.6250 % Millennium Escrow USD Notes 21/26	USD	55.067,0	% 62,97	34.675.078,66	1,67
US606950AA10	9.0000 % Mobius Merger Sub USD Notes 23/30	USD	49.827,0	% 95,97	47.820.232,52	2,30
US63861CAA71	6.0000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/27	USD	4.149,0	% 99,87	4.143.474,36	0,20
US63861CAG42	6.5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 24/29	USD	12.750,0	% 101,92	12.994.672,50	0,63
US644393AA81	6.7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	12.650,0	% 95,43	12.071.897,53	0,58
US644393AB64	6.5000 % New Fortress Energy USD Notes 21/26	USD	28.550,0	% 83,46	23.827.515,38	1,15
US644393AC48	8.7500 % New Fortress Energy USD Notes 24/29	USD	24.900,0	% 75,12	18.703.781,91	0,90
US70932MAD92	7.8750 % PennyMac Financial Services USD Notes 23/29	USD	6.650,0	% 106,70	7.095.862,55	0,34
US70932MAE75	7.1250 % PennyMac Financial Services USD Notes 24/30	USD	15.700,0	% 103,70	16.281.072,70	0,78
US709599BS26	5.7000 % Penske Truck Leasing Via PTL Finance USD Notes 23/28	USD	5.000,0	% 103,68	5.183.833,50	0,25
US74387UAK79	9.7500 % Provident Funding Associates Via PFG Finance USD Notes 24/29	USD	30.000,0	% 102,07	30.620.729,70	1,48
US75041VAB09	7.7750 % Radiology Partners USD Notes 24/29	USD	31.680,7	% 98,88	31.324.317,83	1,51
US749571AJ42	7.2500 % RHP Hotel Properties Via RHP Finance USD Notes 23/28	USD	3.750,0	% 104,78	3.929.130,00	0,19
US82967NBC11	5.5000 % Sirius XM Radio USD Notes 19/29	USD	6.000,0	% 97,87	5.872.477,80	0,28
US83001WAC82	7.0000 % Six Flags Theme Parks USD Notes 20/25	USD	3.171,0	% 100,15	3.175.835,78	0,15
US865632AA18	5.5000 % Summer BC Bidco B USD Notes 21/26	USD	35.265,0	% 99,00	34.911.655,28	1,68
US86745GAF00	5.8750 % Sunnova Energy USD Notes 21/26	USD	39.978,0	% 93,66	37.442.507,29	1,80
US86745GAG82	11.7500 % Sunnova Energy USD Notes 23/28	USD	39.750,0	% 95,36	37.906.732,88	1,83
US892231AB73	6.8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	34.077,0	% 100,04	34.092.155,40	1,64
US90353TAC45	8.0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	14.320,0	% 100,22	14.351.585,62	0,69
US90353TAE01	7.5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	3.800,0	% 101,95	3.874.157,00	0,19
US91153LAA52	5.5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	23.230,0	% 99,88	23.201.378,32	1,12
US914906AU68	6.6250 % Univision Communications USD Notes 20/27	USD	4.600,0	% 100,60	4.627.669,00	0,22
US914906AY80	8.0000 % Univision Communications USD Notes 23/28	USD	54.318,0	% 102,58	55.721.359,85	2,68
US90290MAG69	6.8750 % US Foods USD Notes 23/28	USD	2.237,0	% 104,29	2.333.038,88	0,11
US92648DAA46	8.7500 % Victra Holdings Via Victra Finance USD Notes 24/29	USD	3.250,0	% 105,24	3.420.140,75	0,17
US93710WAA36	5.7500 % WASH Multifamily Acquisition USD Notes 21/26	USD	43.184,0	% 99,61	43.013.650,78	2,07
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>90.957.199,05</b>	<b>4,38</b>
<b>Aktien</b>					<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>0,30</b>	<b>0,00</b>
US18911Q3002	Cloud Peak Energy*	Stk	29.788	USD 0,00	0,30	0,00
<b>Obligationen</b>					<b>90.957.198,75</b>	<b>4,38</b>
<b>USA</b>					<b>90.957.198,75</b>	<b>4,38</b>
US17302XAN66	8.3750 % CITGO Petroleum USD Notes 23/29	USD	14.750,0	% 103,62	15.283.905,75	0,74
US26154DAA81	8.2500 % Dream Finders Homes USD Notes 23/28	USD	12.550,0	% 105,75	13.272.090,61	0,64
US35640YAK38	12.0000 % Freedom Mortgage USD Notes 23/28	USD	4.550,0	% 109,54	4.984.206,55	0,24
US521088AD62	8.7500 % LD Holdings Group USD Notes 24/27	USD	25.597,0	% 96,74	24.763.016,46	1,19
US70932MAA53	5.3750 % PennyMac Financial Services USD Notes 20/25	USD	8.530,0	% 100,07	8.536.034,98	0,41
US86765KAA79	7.0000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 23/28	USD	23.175,0	% 104,07	24.117.944,40	1,16
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.920.436.067,76</b>	<b>92,52</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>74.249.762,82</b>	<b>3,58</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>74.249.762,82</b>	<b>3,58</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	USD			74.249.762,82	3,58

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>74.249.762,82</b>	<b>3,58</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
---------------------	--	-----------------------	------	--	--

<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>20.136.111,97</b>	<b>0,97</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>20.136.111,97</b>	<b>0,97</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2024	AUD	-1.577.391,92		-27.913,28	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2024	CHF	-25.430,81		-214,80	0,00	
Sold CNY / Bought USD - 15 Nov 2024	CNY	-331.888,07		-859,57	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-26.145.457,39		-373.530,62	-0,01	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2024	GBP	-220.052,60		-6.695,10	0,00	
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2024	SGD	-674.278,62		-6.626,67	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2024	USD	-12.172.402,13		643.080,80	0,03	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2024	USD	-1.719.817,03		30.938,98	0,00	
Sold USD / Bought CNY - 15 Nov 2024	USD	-4.510.905,18		88.200,40	0,01	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-881.597.833,10		18.579.154,52	0,87	
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2024	USD	-6.698.803,70		342.002,98	0,02	
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2024	USD	-17.908.696,79		559.362,40	0,03	
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2024	USD	-4.515.099,74		328.695,18	0,02	
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2024	ZAR	-7.844.452,02		-19.483,25	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>20.136.111,97</b>	<b>0,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>60.863.125,42</b>	<b>2,93</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.075.685.067,97</b>	<b>100,00</b>

\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	9,02	8,54	8,21
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	8,93	8,56	8,36
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.135,80	1.044,77	984,20
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	113,24	104,16	97,98
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	8,76	8,31	8,09
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	88,39	84,33	82,75
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,59	9,00	8,55
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	122,67	110,74	103,10
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	115,85	104,82	97,61
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.221,77	1.095,60	1.011,88
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	882,12	841,15	826,45
- Klasse P12 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD6/ISIN: LU2849615104	1.030,73	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	867,23	827,30	813,96
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	88,79	84,66	83,22
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	127,79	114,75	106,26
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	986,09	940,41	909,41
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.227,76	1.098,62	1.013,67
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,31	8,75	8,36
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,30	8,85	8,48
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	8,65	8,66	8,71
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	8,93	8,50	8,21
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	10,30	9,65	9,19
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	9,66	9,11	8,70
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	9,06	8,66	8,41
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	14,51	12,88	11,69
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	9,49	9,13	8,88
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	12,18	10,88	9,94
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	12,65	11,25	10,24
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	990,17	927,43	879,20
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.531,70	1.350,88	1.219,03
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.058,77	991,93	945,01
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.051,22	984,98	931,45
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.391,25	1.227,60	1.108,13
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	10,33	9,68	9,22
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	1.030,48	965,29	919,80
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.489,42	1.310,69	1.180,05
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	133,40	127,57	124,49
Aktienumlauf in Stück		85.613.234	73.057.793	83.537.689
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	1.309.596	1.719.316	1.868.207
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	601.038	816.490	795.899
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	269	117	12.537

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	10.253	12.689	10.517
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	3.691.129	2.972.254	5.356.930
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	2.092.997	1.897.826	1.530.709
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	1.248.277	1.800.389	1.910.744
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	163.138	157.882	180.740
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	62.395	53.620	58.931
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	3.724	378	126
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	52.964	46.575	33.345
- Klasse P12 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 GD6/ISIN: LU2849615104	10	--	--
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	12.058	21.617	47.044
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	244.419	209.534	294.609
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	77.614	77.088	74.890
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMP/ISIN: LU1282651477	167.731	156.506	147.945
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	242.457	224.737	192.018
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	548.713	619.439	929.772
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	7.428.491	10.209.138	15.932.051
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	740.858	574.847	592.589
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	2.568.582	1.970.381	2.439.769
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	2.779.720	2.030.938	1.951.176
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	19.086.043	17.340.287	19.873.585
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	5.860.678	3.510.099	3.995.095
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	19.280.726	8.879.943	9.262.337
- Klasse BMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	11.238.621	11.746.243	9.903.301
- Klasse BT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	1.444.333	2.667.828	3.035.256
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	1.393.619	569.494	390.247
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	20.803	37.750	90.349
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	88.053	241.650	322.041
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	5.816	15.411	28.316
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	11.238	8.984	7.913
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	36.706	7.921	7.751
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	2.380.224	1.703.846	1.582.750
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	57.703	57.703	49.703
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	96.158	88.196	51.254
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	566.081	610.677	577.242
Teilfondsvermögen in Mio. USD		2.075,7	1.824,2	1.757,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	74,48
Supranational	5,99
Vereinigtes Königreich	3,71
Luxemburg	3,46
Kaimaninseln	2,33
Sonstige Länder	2,55
Sonstige Vermögenswerte	7,48
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	130.784.255,41
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.478.894,51
- negativer Zinssatz	-5,21
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>133.263.144,71</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-610.154,51
Pauschalvergütung	-17.299.933,89
Sonstige Kosten	-16.882,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.926.971,12</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>115.336.173,59</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.966.345,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.757.629,41
- Devisen	-469.390,65
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>94.142.807,86</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	115.853.261,49
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	49.614.651,38
- Devisen	319,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>259.611.040,40</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.907.551.607,78)	1.920.436.067,76
Festgelder	0,00
Bankguthaben	74.249.762,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	37.974.636,88
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	34.341.631,75
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	20.571.435,26
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.087.573.534,47</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-9.698.618,81
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.754.524,40
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-435.323,29
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.888.466,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>2.075.685.067,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.824.162.189,76
Mittelzuflüsse	1.506.021.031,94
Mittelrückflüsse	-1.456.200.705,87
Ausschüttung	-57.908.488,26
Betriebsergebnis	259.611.040,40
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.075.685.067,97</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	73.057.793
- ausgegeben	66.046.026
- zurückgenommen	-53.490.584
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>85.613.235</b>

# Allianz Volatility Strategy Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>532.366.303,75</b>	<b>94,11</b>
<b>Obligationen</b>						<b>532.366.303,75</b>	<b>94,11</b>
<b>Australien</b>						<b>15.393.541,34</b>	<b>2,72</b>
XS2555209035	3.2050 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 22/24	EUR	1.000,0 %	99,93	999.275,40	0,18
XS2456253082	0.2500 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 22/25	EUR	2.500,0 %	98,71	2.467.693,50	0,44
XS2607079493	3.4370 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 23/25	EUR	2.000,0 %	100,13	2.002.563,40	0,35
XS1458458665	0.5000 %	Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	5.950,0 %	96,34	5.732.431,71	1,01
XS1748436190	0.5000 %	Westpac Banking EUR MTN 18/25	EUR	1.700,0 %	99,24	1.687.058,58	0,30
XS2606993694	3.4570 %	Westpac Banking EUR MTN 23/25	EUR	2.500,0 %	100,18	2.504.518,75	0,44
<b>Österreich</b>						<b>11.009.677,05</b>	<b>1,95</b>
AT0000A2QRW0	0.0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.04.2025	EUR	2.500,0 %	98,42	2.460.508,25	0,43
XS1181448561	0.7500 %	Erste Group Bank EUR Notes 15/25	EUR	1.400,0 %	99,11	1.387.492,54	0,25
AT0000A30ZH4	3.2500 %	Hypo Vorarlberg Bank EUR Notes 22/27	EUR	3.600,0 %	101,34	3.648.155,40	0,64
AT000B049572	0.7500 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25	EUR	600,0 %	98,96	593.762,58	0,11
AT000B049937	3.0000 %	UniCredit Bank Austria EUR MTN 23/26	EUR	2.900,0 %	100,68	2.919.758,28	0,52
<b>Belgien</b>						<b>25.809.479,28</b>	<b>4,56</b>
BE0002483585	0.7500 %	Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0 %	99,05	990.471,90	0,17
BE0002260298	0.1250 %	Belfius Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0 %	95,44	954.433,10	0,17
BE0000334434	0.8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	8.000,0 %	98,55	7.884.160,00	1,39
BE0312799712	0.0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2025	EUR	15.000,0 %	98,66	14.799.066,00	2,62
BE0002594720	0.6250 %	ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0 %	98,45	1.181.348,28	0,21
<b>Kanada</b>						<b>41.944.096,38</b>	<b>7,41</b>
XS2465609191	1.0000 %	Bank of Montreal EUR Notes 22/26	EUR	4.000,0 %	97,74	3.909.779,20	0,69
XS1755086607	0.5000 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0 %	99,09	990.943,50	0,18
XS2138444661	0.0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0 %	98,56	985.574,90	0,17
XS2454011839	0.3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 22/26	EUR	1.779,0 %	96,87	1.723.321,57	0,30
XS1790961962	0.7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	98,95	197.898,62	0,04
XS1169595698	0.8750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 15/25	EUR	2.500,0 %	99,27	2.481.653,75	0,44
XS1167203881	0.8750 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25	EUR	7.200,0 %	99,31	7.150.109,04	1,26
XS2152799529	0.2000 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	98,53	197.066,20	0,04
XS2460043743	0.6250 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 22/26	EUR	5.000,0 %	97,22	4.861.150,50	0,86
XS2143036718	0.1250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0 %	98,62	986.218,30	0,17
XS2782117118	3.8920 %	Toronto-Dominion Bank EUR FLR-Notes 24/27	EUR	12.500,0 %	100,19	12.523.472,50	2,21
XS1832967019	0.6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0 %	98,44	984.439,80	0,17
XS2508690612	1.7070 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 22/25	EUR	5.000,0 %	99,05	4.952.468,50	0,88
<b>Finnland</b>						<b>7.596.419,91</b>	<b>1,34</b>
XS2159795124	0.0000 %	Municipality Finance EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	5.500,0 %	98,35	5.409.159,25	0,96
XS1132790442	1.0000 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	1.600,0 %	99,75	1.596.025,28	0,28
XS1825134742	0.6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25	EUR	600,0 %	98,54	591.235,38	0,10
<b>Frankreich</b>						<b>115.728.269,28</b>	<b>20,46</b>
XS0936339208	2.2500 %	Agence Française de Développement EUR MTN 13/25	EUR	800,0 %	99,48	795.850,40	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
FR0013483526	0.0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	200,0	% 98,52	197.035,60	0,03
FR0013499977	0.1250 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/24	EUR	3.600,0	% 100,00	3.600.000,00	0,64
FR0012300754	0.8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 99,67	398.691,60	0,07
FR0012716371	0.3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	1.500,0	% 98,41	1.476.147,45	0,26
FR0012326841	1.0000 % BPCE EUR MTN 14/25	EUR	400,0	% 99,14	396.563,72	0,07
FR0013505096	0.1250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	900,0	% 98,54	886.824,00	0,16
FR001400N616	2.8750 % BPCE EUR Notes 24/27	EUR	4.000,0	% 100,85	4.034.177,20	0,71
FR0012682060	0.5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25	EUR	9.200,0	% 98,40	9.052.463,28	1,60
FR0013505518	0.1250 % Bpifrance EUR Notes 20/25	EUR	200,0	% 98,56	197.126,96	0,03
FR0011388339	2.4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25	EUR	1.200,0	% 99,71	1.196.571,48	0,21
FR0013184181	0.3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25	EUR	5.100,0	% 98,18	5.007.150,93	0,89
FR0013396355	0.5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 19/25	EUR	700,0	% 99,21	694.439,20	0,12
FR0013511615	0.0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	% 98,19	981.903,30	0,17
FR0013329638	0.5000 % CCF EUR MTN 18/25	EUR	4.700,0	% 98,50	4.629.422,92	0,82
FR0012801512	1.1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 98,80	988.020,30	0,17
FR0012447696	0.7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 99,24	595.426,92	0,11
FR0013281748	0.3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	% 99,39	1.391.456,22	0,25
FR0013505575	0.1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	1.500,0	% 99,27	1.489.067,85	0,26
FR0010920900	4.0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	5.000,0	% 100,84	5.042.181,50	0,89
FR0013506870	0.1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	200,0	% 98,43	196.858,76	0,03
FR0013236247	0.6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 99,08	396.302,84	0,07
XS1751347946	0.5000 % Dexia EUR MTN 18/25	EUR	500,0	% 99,18	495.915,25	0,09
XS1143093976	1.2500 % Dexia EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 99,69	498.471,85	0,09
FR0010916924	3.5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	5.000,0	% 101,74	5.086.750,00	0,90
FR001400FYQ4	2.5000 % France Government EUR Bonds 23/26	EUR	4.000,0	% 100,29	4.011.560,00	0,71
FR001400NBC6	2.5000 % France Government EUR Bonds 24/27	EUR	3.500,0	% 100,35	3.512.201,00	0,62
FR0128537133	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2024	EUR	12.500,0	% 99,80	12.475.165,00	2,21
FR0128071067	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2024	EUR	5.000,0	% 99,73	4.986.679,50	0,88
FR0128071075	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.11.2024	EUR	5.000,0	% 99,49	4.974.331,00	0,88
FR0014007TY9	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2025	EUR	1.000,0	% 98,78	987.840,00	0,17
FR0128227818	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2025	EUR	15.000,0	% 98,76	14.814.621,00	2,62
FR0013415627	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	2.500,0	% 98,60	2.465.025,00	0,44
FR0128379502	0.0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.06.2025	EUR	13.000,0	% 98,01	12.741.067,30	2,25
FR0013232998	0.3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 99,07	198.147,24	0,04
FR0013213675	0.1250 % SFIL EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 99,86	199.713,68	0,04
FR0013259413	0.5000 % Société Générale EUR MTN 17/25	EUR	2.800,0	% 98,37	2.754.229,24	0,49
FR0013383585	0.5000 % Société Générale EUR Notes 18/25	EUR	1.900,0	% 99,10	1.882.869,79	0,33
<b>Deutschland</b>					<b>118.122.070,41</b>	<b>20,88</b>
DE000AAR0348	2.2500 % Aareal Bank EUR MTN 22/27	EUR	2.000,0	% 98,95	1.979.079,80	0,35
DE000BLB6JD3	0.5000 % Bayerische Landesbank EUR MTN 18/25	EUR	2.730,0	% 98,80	2.697.138,17	0,48

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
DE000CZ40MN2	0.6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	98,93	197.859,56	0,03
DE000CZ40MU7	0.6250 % Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	400,0	98,47	393.868,44	0,07
DE000DL19U15	0.0500 % Deutsche Bank EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	99,51	995.083,70	0,18
DE000A3826Y2	4.0230 % Deutsche Pfandbriefbank EUR FLR-MTN 24/27	EUR	5.000,0	100,20	5.010.112,50	0,89
DE000A31RJS7	3.6250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 23/26	EUR	3.000,0	101,63	3.048.847,80	0,54
DE000A30WU3	1.7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 22/27	EUR	7.900,0	97,67	7.716.141,72	1,36
DE000A2AAW12	0.0500 % DZ HYP EUR MTN 16/24	EUR	2.600,0	99,43	2.585.298,82	0,46
DE000A14J421	0.5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25 S.47	EUR	1.890,0	99,10	1.872.924,23	0,33
DE0001141802	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	18.000,0	99,86	17.974.620,00	3,18
DE000BU0E113	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2024	EUR	12.000,0	99,59	11.950.789,20	2,11
DE0001141810	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.04.2025	EUR	8.000,0	98,53	7.882.000,00	1,39
DE000BU0E162	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.04.2025	EUR	6.500,0	98,47	6.400.634,50	1,13
DE0001141869	0.0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.10.2027	EUR	10.000,0	98,14	9.814.100,00	1,73
DE000HCB0BL1	1.3750 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/25	EUR	4.000,0	98,79	3.951.754,00	0,70
DE000HCB0BH9	0.0100 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 22/27	EUR	1.900,0	93,92	1.784.490,45	0,32
DE000HCB0B28	3.6250 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 24/26	EUR	3.100,0	100,83	3.125.880,97	0,55
DE000A254PS3	0.0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 20/25	EUR	500,0	98,50	492.515,35	0,09
DE000A2GSNW0	0.3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/25	EUR	2.700,0	98,57	2.661.347,34	0,47
DE000A3E5XK7	0.0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 15.11.2024	EUR	500,0	99,60	498.005,55	0,09
DE000A14JYT7	0.6250 % Land Baden-Württemberg EUR Notes 15/25	EUR	7.200,0	99,24	7.145.429,04	1,26
DE000LB1DSM2	0.3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/25	EUR	500,0	98,86	494.319,60	0,09
DE000LB1M2X2	0.2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25	EUR	3.200,0	99,13	3.172.251,52	0,56
XS2106576494	0.0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	200,0	99,01	198.011,44	0,03
XS1673096829	0.2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 17/25	EUR	3.000,0	98,04	2.941.110,00	0,52
DE000A14JOL1	0.0100 % Natixis Pfandbriefbank EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	99,53	995.280,00	0,18
DE000DHY4861	0.3750 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0	98,15	1.962.988,80	0,35
DE000DHY4994	0.2500 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 18/24	EUR	400,0	99,37	397.480,48	0,07
DE000NWB0634	0.5000 % NRW Bank EUR Notes 18/25	EUR	500,0	98,44	492.217,35	0,09
DE000SK003B9	1.1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	200,0	99,93	199.855,58	0,03
DE000A14J3F7	0.2500 % State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	200,0	98,52	197.033,20	0,03
DE000A1RQCA2	0.8750 % State of Hesse EUR MTN 14/24	EUR	500,0	99,47	497.359,45	0,09
DE000A1RQCPO	0.2500 % State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	200,0	98,25	196.499,70	0,03
DE000A1RQDR4	0.0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 10.03.2025	EUR	500,0	98,64	493.192,80	0,09
DE000A14J1C8	0.6250 % State of Lower Saxony EUR Notes 15/25 S.845	EUR	500,0	99,26	496.289,75	0,09
DE000NRW0F67	1.0000 % State of North Rhine-Westphalia Germany EUR Notes 14/25	EUR	200,0	99,38	198.754,10	0,03
DE000HV2AZG5	3.1250 % UniCredit Bank EUR MTN 23/25	EUR	5.000,0	100,23	5.011.505,50	0,89

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Irland</b>						<b>702.622,52</b>	<b>0,12</b>
XS1791443440	0.6250 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	98,87	197.747,52	0,03
IE00B4TV0D44	5.4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	500,0 %	100,98	504.875,00	0,09
<b>Japan</b>						<b>13.355.888,40</b>	<b>2,36</b>
XS2243052490	0.0100 %	Development Bank of Japan EUR MTN 20/24	EUR	2.500,0 %	99,89	2.497.150,00	0,44
XS2382951148	0.0100 %	Development Bank of Japan EUR MTN 21/25	EUR	3.000,0 %	97,33	2.919.909,60	0,52
XS2526379313	2.1250 %	Development Bank of Japan EUR MTN 22/26	EUR	8.000,0 %	99,24	7.938.828,80	1,40
<b>Luxemburg</b>						<b>5.032.261,00</b>	<b>0,89</b>
EU000A2SCAF5	2.7500 %	European Financial Stability Facility EUR Notes 23/26	EUR	5.000,0 %	100,65	5.032.261,00	0,89
<b>Neuseeland</b>						<b>4.558.516,90</b>	<b>0,81</b>
XS1699732704	0.6250 %	ASB Bank EUR MTN 17/24	EUR	2.600,0 %	99,86	2.596.473,10	0,46
XS1850289171	0.6250 %	BNZ International Funding (London) EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	98,10	1.962.043,80	0,35
<b>Norwegen</b>						<b>16.253.645,77</b>	<b>2,87</b>
XS1719108463	0.3750 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0 %	99,61	1.195.265,16	0,21
XS1839888754	0.6250 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	4.800,0 %	98,36	4.721.095,20	0,83
XS1934743656	0.6250 %	DNB Boligkreditt EUR Notes 19/26	EUR	400,0 %	97,51	390.031,00	0,07
XS1760129608	0.5000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	5.100,0 %	99,14	5.056.069,62	0,89
XS1781811143	0.7500 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	900,0 %	99,03	891.287,19	0,16
XS1692489583	0.3750 %	SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	4.000,0 %	100,00	3.999.897,60	0,71
<b>Spanien</b>						<b>89.994.382,34</b>	<b>15,91</b>
ES0413211071	4.0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	100,0 %	100,22	100.224,85	0,02
ES0413860836	3.5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 23/26	EUR	1.200,0 %	101,54	1.218.441,84	0,21
ES0413900368	1.1250 %	Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	3.700,0 %	99,63	3.686.475,76	0,65
ES0413790397	1.0000 %	Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	700,0 %	98,92	692.428,52	0,12
ES0413900590	0.0100 %	Banco Santander EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0 %	98,70	986.954,20	0,17
ES0413679327	1.0000 %	Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	400,0 %	99,12	396.489,68	0,07
ES0414970204	3.8750 %	CaixaBank EUR Notes 05/25	EUR	500,0 %	100,18	500.884,80	0,09
ES0440609271	0.6250 %	CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	900,0 %	98,78	889.003,89	0,16
ES0415306069	0.8750 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	98,62	1.972.465,80	0,35
ES00000128P8	1.5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0 %	97,97	14.695.200,00	2,60
ES0000012L29	2.8000 %	Spain Government EUR Bonds 23/26	EUR	20.500,0 %	100,63	20.629.355,00	3,65
ES0000012M77	2.5000 %	Spain Government EUR Bonds 24/27	EUR	18.000,0 %	100,37	18.066.528,00	3,19
ES0000012F92	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	18.500,0 %	98,99	18.312.410,00	3,24
ES0000012K38	0.0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2025	EUR	8.000,0 %	98,09	7.847.520,00	1,39
<b>Supranational</b>						<b>27.875.965,00</b>	<b>4,93</b>
XS1799045197	0.3750 %	Council Of Europe Development Bank EUR MTN 18/25	EUR	5.000,0 %	98,75	4.937.511,00	0,87
EU000A3JZSN9	0.0000 %	European Stability Mechanism EUR Zero-Coupon Notes 17.10.2024	EUR	10.000,0 %	99,86	9.985.700,00	1,77
EU000A3K4DJ5	0.8000 %	European Union EUR Notes 22/25	EUR	3.000,0 %	98,49	2.954.670,00	0,52
EU000A3K4EV8	0.0000 %	European Union EUR Zero-Coupon Notes 04.10.2024	EUR	10.000,0 %	99,98	9.998.084,00	1,77
<b>Schweden</b>						<b>8.880.419,74</b>	<b>1,57</b>
XS1799048704	0.6250 %	Länsförsäkringar Hypotek EUR MTN 18/25	EUR	700,0 %	98,79	691.513,97	0,12
XS1731734585	0.3750 %	Stadshypotek EUR Notes 17/24	EUR	2.400,0 %	99,49	2.387.853,60	0,42
XS1855473614	0.5000 %	Stadshypotek EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0 %	98,21	1.964.181,80	0,35
XS1759602953	0.5000 %	Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 18/25	EUR	900,0 %	99,12	892.068,57	0,16
XS2002504194	0.0500 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 19/25	EUR	3.000,0 %	98,16	2.944.801,80	0,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.  
1542

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>						<b>17.169.289,79</b>	<b>3,04</b>
XS1722558258	0.3750 %	Achmea Bank EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0 %	99,54	1.990.807,40	0,35
XS2189964773	0.0100 %	Achmea Bank EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0 %	97,86	978.594,10	0,18
XS1807469199	0.5000 %	BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0 %	98,70	197.392,78	0,04
NL0011220108	0.2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0 %	98,18	2.945.340,00	0,52
NL0012171458	0.7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0 %	96,45	4.822.450,00	0,85
NL00150024A5	0.0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 28.11.2024	EUR	5.000,0 %	99,52	4.976.243,50	0,88
XS1423753463	0.6250 %	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0 %	96,80	1.258.462,01	0,22
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>12.939.758,64</b>	<b>2,29</b>
XS2812616147	3.8270 %	Nationwide Building Society EUR FLR-Notes 24/27	EUR	4.000,0 %	99,95	3.998.095,20	0,71
XS2823117556	3.7570 %	Santander UK EUR FLR-Notes 24/27	EUR	2.500,0 %	99,92	2.498.004,25	0,44
XS2102283814	0.0500 %	Santander UK EUR MTN 20/27	EUR	4.200,0 %	94,35	3.962.692,44	0,70
XS1748479919	0.5000 %	Santander UK EUR Notes 18/25	EUR	2.500,0 %	99,24	2.480.966,75	0,44
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>532.366.303,75</b>	<b>94,11</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>31.777.470,21</b>	<b>5,62</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>31.777.470,21</b>	<b>5,62</b>
		State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			29.922.688,52	5,29
		Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.854.781,69	0,33
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>31.777.470,21</b>	<b>5,62</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-525.407,92</b>	<b>-0,09</b>
<b>Optionsgeschäfte</b>				<b>-525.407,92</b>	<b>-0,09</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>-28.158,71</b>	<b>0,00</b>
Call 40 CBOE Volatility Index 10/24	Ktr	935 USD	0,34	7.633,60	0,00
Call 45 CBOE Volatility Index 10/24	Ktr	2.955 USD	0,28	-72,65	0,00
Call 50 CBOE Volatility Index 10/24	Ktr	1.030 USD	0,23	-8.912,64	0,00
Call 55 CBOE Volatility Index 10/24	Ktr	1.385 USD	0,19	-22.072,17	0,00
Call 60 CBOE Volatility Index 10/24	Ktr	240 USD	0,15	-4.734,85	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-610.914,69</b>	<b>-0,11</b>
Put 4,050 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	410 EUR	1,10	-21.465,00	-0,01
Put 4,100 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	435 EUR	1,25	-17.912,50	-0,01
Put 4,150 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	110 EUR	1,50	-8.195,00	0,00
Put 4,200 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	100 EUR	1,70	-5.779,00	0,00
Put 4,250 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	530 EUR	1,90	-22.640,00	-0,01
Put 4,300 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	120 EUR	2,15	-3.660,00	0,00
Put 4,400 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	770 EUR	2,80	-16.290,00	0,00
Put 4,450 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	170 EUR	3,20	-170,00	0,00
Put 4,500 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	160 EUR	3,70	-7.680,00	0,00
Put 4,600 DJ EURO STOXX 50 Index 10/24	Ktr	245 EUR	5,30	1.470,00	0,00
Put 4,625 S&P 500 Index 10/24	Ktr	15 USD	2,18	-10.574,39	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 4,650 S&P 500 Index 10/24	Ktr	20 USD	2,25	-9.707,40	0,00
Put 4,675 S&P 500 Index 10/24	Ktr	30 USD	2,33	-16.954,30	-0,01
Put 4,750 S&P 500 Index 10/24	Ktr	10 USD	2,63	-7.369,86	0,00
Put 4,825 S&P 500 Index 10/24	Ktr	20 USD	2,93	-15.423,57	0,00
Put 4,900 S&P 500 Index 10/24	Ktr	30 USD	3,30	-15.672,94	0,00
Put 4,925 S&P 500 Index 10/24	Ktr	20 USD	3,40	-6.730,72	0,00
Put 4,950 S&P 500 Index 10/24	Ktr	65 USD	3,50	-20.044,54	-0,01
Put 5,125 S&P 500 Index 10/24	Ktr	35 USD	4,80	-6.398,44	0,00
Put 5,150 S&P 500 Index 10/24	Ktr	80 USD	5,10	3.509,99	0,00
Put 5,200 S&P 500 Index 10/24	Ktr	20 USD	5,75	-4.604,81	0,00
Put 5,250 S&P 500 Index 09/24	Ktr	25 USD	0,03	-48.160,44	-0,01
Put 5,320 S&P 500 Index 10/24	Ktr	20 USD	8,35	3.957,62	0,00
Put 5,550 S&P 500 Index 09/24	Ktr	100 USD	0,03	-61.764,58	-0,01
Put 7,200 FTSE 100 Index 10/24	Ktr	55 GBP	2,50	-4.405,56	0,00
Put 7,300 FTSE 100 Index 10/24	Ktr	95 GBP	3,00	-7.765,37	0,00
Put 7,400 FTSE 100 Index 10/24	Ktr	415 GBP	3,50	-14.422,38	0,00
Put 7,500 FTSE 100 Index 10/24	Ktr	150 GBP	4,00	-9.733,67	0,00
Put 7,725 FTSE 100 Index 10/24	Ktr	40 GBP	6,25	-126,81	0,00
Put 15,600 DAX Index 10/24	Ktr	95 EUR	3,70	-9.315,00	0,00
Put 15,800 DAX Index 10/24	Ktr	70 EUR	4,25	-5.362,50	0,00
Put 16,000 DAX Index 10/24	Ktr	15 EUR	4,60	-2.017,50	0,00
Put 16,800 DAX Index 10/24	Ktr	245 EUR	9,00	-13.505,50	0,00
Put 17,000 DAX Index 10/24	Ktr	210 EUR	10,30	-5.552,50	0,00
Put 17,300 DAX Index 10/24	Ktr	100 EUR	12,95	-34.950,00	-0,01
Put 30,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	45 JPY	21,00	-29.805,12	-0,01
Put 30,250 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	35 JPY	21,00	-12.521,10	0,00
Put 30,500 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	35 JPY	21,00	-14.922,24	0,00
Put 30,750 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	20 JPY	23,00	-8.738,15	0,00
Put 31,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	30 JPY	28,00	-14.295,89	0,00
Put 31,250 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	35 JPY	29,00	-14.722,64	0,00
Put 31,500 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	95 JPY	29,00	-48.077,40	-0,01
Put 31,750 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	10 JPY	31,00	-5.784,07	0,00
Put 32,000 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	25 JPY	33,00	-18.885,04	-0,01
Put 32,250 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	5 JPY	37,00	-5.160,53	0,00
Put 33,250 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	5 JPY	54,00	-12.972,01	0,00
Put 33,500 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	45 JPY	59,00	157,67	0,00
Put 33,750 NIKKEI 225 (OSE) Index 10/24	Ktr	20 JPY	67,00	228,50	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>113.665,48</b>	<b>0,02</b>
Put 5,200 S&P 500 Index 09/24	Ktr	-25 USD	0,03	36.615,71	0,01
Put 5,525 S&P 500 Index 09/24	Ktr	-100 USD	0,03	48.999,77	0,01
Put 17,100 DAX Index 10/24	Ktr	-100 EUR	11,15	28.050,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>1.986.432,56</b>	<b>0,35</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>2.911.350,27</b>	<b>0,51</b>
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2024	EUR	-94.103.996,18		2.913.525,59	0,51
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2024	EUR	-110.825,36		-2.372,05	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2024	USD	-14.369,29		196,73	0,00
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-924.917,71</b>	<b>-0,16</b>
<b>Volatilitätsswaps</b>				<b>-924.917,71</b>	<b>-0,16</b>
DAX Index Volatility Swap 13.00 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-13.585,41	0,00
DAX Index Volatility Swap 13.20 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-7.618,47	0,00
DAX Index Volatility Swap 13.20 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-19.915,39	0,00
DAX Index Volatility Swap 13.30 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-2.778,32	0,00
DAX Index Volatility Swap 13.30 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-4.331,75	0,00
DAX Index Volatility Swap 13.30 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-14.782,90	0,00
DAX Index Volatility Swap 14.60 - 15.11.2024	EUR	10.000,00		-12.153,20	0,00
DAX Index Volatility Swap 14.80 - 15.11.2024	EUR	10.000,00		-11.291,97	0,00



Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DAX Index Volatility Swap 15.00 - 15.11.2024	EUR	10.000,00		-10.335,97	0,00
DAX Index Volatility Swap 16.65 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		18.096,11	0,00
NKY Index Volatility Swap 22.50 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-132.671,69	-0,02
NKY Index Volatility Swap 22.90 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-135.292,90	-0,02
NKY Index Volatility Swap 23.20 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		-56.089,30	-0,01
NKY Index Volatility Swap 23.30 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		69.267,60	0,01
NKY Index Volatility Swap 23.65 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		-66.068,75	-0,01
NKY Index Volatility Swap 23.75 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-38.454,34	-0,01
NKY Index Volatility Swap 23.80 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		-64.716,62	-0,01
NKY Index Volatility Swap 23.96 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-29.479,80	0,00
NKY Index Volatility Swap 24.10 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-9.006,68	0,00
NKY Index Volatility Swap 24.75 - 11.10.2024	JPY	3.000.000,00		-63.439,64	-0,01
NKY Index Volatility Swap 24.75 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-42.293,10	-0,01
NKY Index Volatility Swap 25.50 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		-2.159,62	0,00
NKY Index Volatility Swap 25.75 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		1.274,00	0,00
NKY Index Volatility Swap 25.80 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-42.859,33	-0,01
NKY Index Volatility Swap 26.30 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		14.261,28	0,00
NKY Index Volatility Swap 27.00 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		-5.807,01	0,00
NKY Index Volatility Swap 27.00 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-11.614,02	0,00
NKY Index Volatility Swap 27.00 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		-11.446,42	0,00
NKY Index Volatility Swap 27.05 - 08.11.2024	JPY	2.000.000,00		-66.721,42	-0,01
NKY Index Volatility Swap 27.65 - 08.11.2024	JPY	2.000.000,00		-65.493,22	-0,01
NKY Index Volatility Swap 27.85 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		17.846,92	0,00
NKY Index Volatility Swap 28.50 - 08.11.2024	JPY	2.000.000,00		-3.561,93	0,00
NKY Index Volatility Swap 28.60 - 08.11.2024	JPY	2.000.000,00		-8.625,10	0,00
NKY Index Volatility Swap 32.05 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		26.509,21	0,01
NKY Index Volatility Swap 32.10 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		35.893,15	0,01
NKY Index Volatility Swap 33.00 - 11.10.2024	JPY	1.000.000,00		14.303,84	0,00
NKY Index Volatility Swap 33.25 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		24.921,49	0,00
NKY Index Volatility Swap 33.48 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		76.030,77	0,01
NKY Index Volatility Swap 33.50 - 11.10.2024	JPY	2.000.000,00		39.292,88	0,01
SPX Index Volatility Swap 13.00 - 31.10.2024	USD	40.000,00		-71.174,00	-0,01
SPX Index Volatility Swap 13.20 - 31.10.2024	USD	40.000,00		-53.444,87	-0,01
SPX Index Volatility Swap 13.20 - 31.10.2024	USD	50.000,00		-92.568,80	-0,02
SPX Index Volatility Swap 13.50 - 31.10.2024	USD	20.000,00		-4.257,59	0,00
SPX Index Volatility Swap 13.60 - 18.10.2024	USD	30.000,00		-17.800,06	0,00
SPX Index Volatility Swap 13.65 - 18.10.2024	USD	30.000,00		1.500,76	0,00
SPX Index Volatility Swap 13.80 - 18.10.2024	USD	10.000,00		-1.772,88	0,00
SPX Index Volatility Swap 13.81 - 18.10.2024	USD	20.000,00		20.462,09	0,00
SPX Index Volatility Swap 13.90 - 18.10.2024	USD	20.000,00		26.923,69	0,01
SPX Index Volatility Swap 13.95 - 18.10.2024	USD	30.000,00		3.498,60	0,00
SPX Index Volatility Swap 13.95 - 31.10.2024	USD	20.000,00		-8.257,83	0,00
SPX Index Volatility Swap 14.30 - 18.10.2024	USD	30.000,00		16.617,68	0,00
SPX Index Volatility Swap 14.40 - 18.10.2024	USD	10.000,00		6.426,00	0,00
SPX Index Volatility Swap 14.75 - 18.10.2024	USD	20.000,00		26.916,77	0,01
SPX Index Volatility Swap 14.90 - 18.10.2024	USD	20.000,00		18.798,10	0,00
SPX Index Volatility Swap 14.90 - 18.10.2024	USD	15.000,00		20.365,43	0,00
SPX Index Volatility Swap 15.20 - 15.11.2024	USD	40.000,00		-100.260,95	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.25 - 18.10.2024	USD	20.000,00		31.759,02	0,01
SPX Index Volatility Swap 15.41 - 18.10.2024	USD	15.000,00		27.354,77	0,01
SPX Index Volatility Swap 15.70 - 18.10.2024	USD	15.000,00		23.923,35	0,00
SPX Index Volatility Swap 15.70 - 15.11.2024	USD	50.000,00		-112.508,08	-0,02
SPX Index Volatility Swap 15.95 - 18.10.2024	USD	20.000,00		50.790,68	0,01
SPX Index Volatility Swap 17.15 - 18.10.2024	USD	20.000,00		56.839,55	0,01
SPX Index Volatility Swap 17.31 - 18.10.2024	USD	15.000,00		48.334,41	0,01
SPX Index Volatility Swap 17.70 - 18.10.2024	USD	20.000,00		53.940,63	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SPX Index Volatility Swap 18.00 - 18.10.2024	USD	20.000,00		71.432,05	0,01
SPX Index Volatility Swap 18.75 - 18.10.2024	USD	20.000,00		81.662,82	0,02
SPX Index Volatility Swap 18.90 - 18.10.2024	USD	15.000,00		67.794,12	0,01
SPX Index Volatility Swap 19.10 - 18.10.2024	USD	15.000,00		69.741,28	0,01
SX5E Index Volatility Swap 13.01 - 30.09.2024	EUR	20.000,00		-90.891,74	-0,02
SX5E Index Volatility Swap 13.10 - 31.10.2024	EUR	30.000,00		-87.268,20	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 13.30 - 30.09.2024	EUR	20.000,00		12.694,03	0,00
SX5E Index Volatility Swap 13.30 - 18.10.2024	EUR	30.000,00		-51.006,72	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 13.45 - 31.10.2024	EUR	20.000,00		-64.268,29	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 13.47 - 30.09.2024	EUR	10.000,00		-35.335,51	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 13.60 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		-32.032,05	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 13.61 - 30.09.2024	EUR	10.000,00		-29.520,80	0,00
SX5E Index Volatility Swap 13.85 - 31.10.2024	EUR	20.000,00		-37.734,47	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.00 - 30.09.2024	EUR	20.000,00		-42.859,87	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.06 - 18.10.2024	EUR	20.000,00		-45.296,15	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.10 - 30.09.2024	EUR	20.000,00		-29.153,17	0,00
SX5E Index Volatility Swap 14.10 - 31.10.2024	EUR	20.000,00		-44.220,97	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.15 - 18.10.2024	EUR	20.000,00		-48.590,67	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.71 - 31.10.2024	EUR	30.000,00		-51.580,93	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 14.80 - 31.10.2024	EUR	20.000,00		-38.310,99	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.27 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		10.045,32	0,00
SX5E Index Volatility Swap 17.50 - 18.10.2024	EUR	20.000,00		46.000,08	0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.55 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		11.193,55	0,00
SX5E Index Volatility Swap 18.35 - 18.10.2024	EUR	10.000,00		19.799,78	0,00
UKX Index Volatility Swap 10.80 - 18.10.2024	GBP	10.000,00		6.161,40	0,00
UKX Index Volatility Swap 10.90 - 18.10.2024	GBP	10.000,00		11.840,11	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.02 - 18.10.2024	GBP	10.000,00		14.311,41	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.05 - 18.10.2024	GBP	10.000,00		1.849,10	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.25 - 15.11.2024	GBP	10.000,00		-15.122,77	0,00
UKX Index Volatility Swap 11.65 - 15.11.2024	GBP	10.000,00		-9.376,00	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.20 - 15.11.2024	GBP	10.000,00		-1.617,61	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.50 - 18.10.2024	GBP	10.000,00		21.820,71	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.50 - 18.10.2024	GBP	10.000,00		18.006,40	0,00
UKX Index Volatility Swap 12.75 - 15.11.2024	GBP	10.000,00		7.407,59	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>1.461.024,64</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>89.728,91</b>	<b>0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>565.694.527,51</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R GFE/ISIN: LU0417273140	105,23	103,78	97,83
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	105,60	102,40	96,67
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.080,28	1.058,86	993,62
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	1.087,63	1.048,41	983,80
- Klasse I9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZN/ISIN: LU2786262613	100.227,22	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.063,40	1.042,82	978,21
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	1.048,48	1.015,10	957,66
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	106,26	104,20	97,83
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	106,04	104,04	97,73
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	107,99	104,20	97,88
- Klasse I (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 9RZ/ISIN: LU2602447521	1.089,89	1.037,00	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.216,00	1.152,51	1.055,99
Aktienumlauf in Stück		827.523	653.253	2.237.795
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R GFE/ISIN: LU0417273140	284.790	6.501	244.383
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	149.356	44.489	456.100
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	219.371	419.371	563.808
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	7.287	19.036	191.483
- Klasse I9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 7ZN/ISIN: LU2786262613	1.600	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	8.270	1.068	8.135
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	52	471	21.391
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	12.465	23.555	673.424
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	65.219	57.358	49.603
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	4.700	3.153	29.362
- Klasse I (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A3D 9RZ/ISIN: LU2602447521	74.325	78.111	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	88	140	106
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		565,7	573,2	918,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	20,88
Frankreich	20,46
Spanien	15,91
Kanada	7,41
Supranational	4,93
Belgien	4,56
Niederlande	3,04
Norwegen	2,87
Australien	2,72
Japan	2,36
Vereinigtes Königreich	2,29
Sonstige Länder	6,68
Sonstige Vermögenswerte	5,89
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.459.438,51
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	301.350,71
- negativer Zinssatz	-1.863,54
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	224,05
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.759.149,73</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-168.770,80
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.588,00
Pauschalvergütung	-3.967.900,13
Sonstige Kosten	-8.531,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.214.790,29</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-455.640,56</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-3.866.118,51
- Wertpapiergeschäften	8.044.782,18
- Finanztermingeschäften	-66.904,38
- Devisentermingeschäften	1.622.640,04
- Devisen	-119.974,64
- Swapgeschäften	6.591.492,27
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.750.276,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-401.391,61
- Wertpapiergeschäften	11.294.551,55
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.236.592,36
- Devisen	-14.508,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-155.259,06
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>25.710.261,27</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 531.365.850,36)	532.366.303,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	31.777.470,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.137.320,01
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	2.027.581,24
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.132.722,07
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	130.622,86
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.243.908,53
- Devisentermingeschäften	2.913.722,32
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>572.729.650,99</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-119.519,38
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-18.114,73
- Wertpapiergeschäften	-3.726.718,23
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-343.542,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-656.030,78
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-2.168.826,24
- Devisentermingeschäften	-2.372,05
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.035.123,48</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>565.694.527,51</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	573.153.189,28
Mittelzuflüsse	242.026.147,54
Mittelrückflüsse	-267.589.778,94
Ausschüttung	-7.605.291,64
Betriebsergebnis	25.710.261,27
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>565.694.527,51</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	653.252
- ausgegeben	479.849
- zurückgenommen	-305.578
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>827.523</b>

# IndexManagement Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>23.038.818,50</b>	<b>98,04</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>16.935.967,58</b>	<b>72,07</b>
IE000COQKPO9	Invesco Markets II PLC - Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	4.179 EUR	51,65	215.845,35	0,92
IE00BYXYX521	Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0.190%)	Stk	962 EUR	26,83	25.810,46	0,11
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	427 USD	1.126,50	429.305,85	1,83
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Stk	444.851 EUR	4,21	1.872.822,71	7,97
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	388.928 EUR	4,79	1.861.448,30	7,92
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	54.876 EUR	3,93	215.509,03	0,92
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	404.815 EUR	4,35	1.761.633,44	7,50
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	5.095 EUR	5,07	25.853,05	0,11
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	77.347 EUR	9,74	753.205,09	3,20
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	84.991 EUR	8,88	754.720,08	3,21
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	107.885 USD	5,47	526.691,28	2,24
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	17.194 EUR	43,76	752.323,47	3,20
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	27.250 USD	33,23	808.051,86	3,44
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	8.261 USD	57,45	423.566,23	1,80
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	21.180 EUR	20,61	436.519,80	1,86
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Stk	76.593 EUR	22,88	1.752.141,47	7,46
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	71.654 EUR	25,56	1.831.619,55	7,79
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	38.121 EUR	48,78	1.859.542,38	7,91
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	7.249 EUR	86,82	629.358,18	2,68
<b>Luxemburg</b>					<b>6.102.850,92</b>	<b>25,97</b>
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Stk	8.750 EUR	86,94	760.698,75	3,24
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	45.040 EUR	41,58	1.872.538,00	7,97
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	10.238 EUR	14,50	148.451,00	0,63
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	15.250 EUR	16,66	254.049,75	1,08
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Stk	315 USD	1.467,54	412.580,06	1,75
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.340%)	Stk	12.755 EUR	60,62	773.208,10	3,29



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	19.652 EUR	95,73	1.881.325,26	8,01
<b>Investmentanteile</b>					<b>23.038.818,50</b>	<b>98,04</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>377.345,52</b>	<b>1,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>377.345,52</b>	<b>1,60</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			322.640,16	1,37
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			54.705,36	0,23
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>377.345,52</b>	<b>1,60</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>110.301,11</b>	<b>0,47</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>110.301,11</b>	<b>0,47</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>110.301,11</b>	<b>0,47</b>
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	25 EUR	5.059,00	49.075,00	0,21
	MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	9 USD	1.192,80	38.729,55	0,16
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	4 USD	5.791,25	17.894,60	0,08
	Topix Index Futures 12/24	Ktr	1 JPY	2.647,50	4.601,96	0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-6.019,10</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-6.019,10</b>	<b>-0,02</b>
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-477.744,94		-6.019,10	-0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>104.282,01</b>	<b>0,45</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-21.912,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>23.498.534,03</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	113,62	102,24	99,41
Aktienumlauf in Stück		206.817	267.473	303.580
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	206.817	267.473	303.580
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	23,5	27,3	30,2	

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	50,84
Internationale Aktien	15,99
Euroraum-Anleihen	14,96
Europäische Aktien	12,94
Euroraum-Aktien	3,20
Globale Mischfonds	0,11
Sonstige Vermögenswerte	1,96
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.420,62
- negativer Zinssatz	-159,16
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	405.488,61
Sonstige Erträge	237,47
<b>Summe der Erträge</b>	<b>413.987,54</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.680,79
Pauschalvergütung	-251.564,07
Sonstige Kosten	-1.195,19
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-275.440,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>138.547,49</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	496.522,14
- Finanztermingeschäften	141.214,83
- Devisentermingeschäften	-6.531,34
- Devisen	1.798,12
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>771.551,24</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.206.371,92
- Finanztermingeschäften	119.358,56
- Devisentermingeschäften	1.719,53
- Devisen	2.204,77
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.101.206,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	23.038.818,50
(Anschaffungspreis EUR 22.485.297,14)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	377.345,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	1.307,57
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	110.301,11
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>23.527.772,70</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-683,64
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.535,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.019,10
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-29.238,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>23.498.534,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	27.345.235,52
Mittelzuflüsse	296.688,48
Mittelrückflüsse	-6.786.559,32
Ausschüttung	-458.036,67
Betriebsergebnis	3.101.206,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>23.498.534,03</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	267.473
- ausgegeben	2.801
- zurückgenommen	-63.457
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>206.817</b>

# IndexManagement Chance

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>21.757.407,29</b>	<b>96,98</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>13.783.067,63</b>	<b>61,44</b>
IE000COQKPO9	Invesco Markets II PLC - Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	7.579 EUR	51,65	391.455,35	1,75
IE00BYXYX521	Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0.190%)	Stk	606 EUR	26,83	16.258,98	0,07
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	862 USD	1.126,50	866.654,91	3,86
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	13.031 EUR	3,93	51.175,34	0,23
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	287.269 EUR	4,35	1.250.108,51	5,57
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	4.324 EUR	5,07	21.940,84	0,10
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	159.481 EUR	9,74	1.553.025,98	6,92
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	174.964 EUR	8,88	1.553.680,32	6,93
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	30.505 USD	5,47	148.924,48	0,66
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	35.287 EUR	43,76	1.543.982,69	6,88
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	54.149 USD	33,23	1.605.695,42	7,16
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in United Kingdom)	Stk	14.923 USD	57,45	765.146,93	3,41
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in Ireland)	Stk	2.304 USD	57,45	118.132,99	0,53
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	42.273 EUR	20,61	871.246,53	3,88
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	35.222 EUR	48,78	1.718.129,16	7,66
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	15.060 EUR	86,82	1.307.509,20	5,83
<b>Luxemburg</b>					<b>7.974.339,66</b>	<b>35,54</b>
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Stk	17.877 EUR	86,94	1.554.172,75	6,93
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	40.577 EUR	41,58	1.686.988,78	7,52
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	27.671 EUR	16,66	460.971,19	2,05
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	16.018 EUR	14,50	232.261,00	1,03
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%) (traded in United Kingdom)	Stk	529 USD	1.467,54	692.872,55	3,09
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%) (traded in Switzerland)	Stk	126 USD	1.460,80	164.274,08	0,73
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.340%)	Stk	25.419 EUR	60,62	1.540.899,78	6,87

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.100%)	Stk	17.151 EUR	95,73	1.641.899,53	7,32
<b>Investmentanteile</b>					<b>21.757.407,29</b>	<b>96,98</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>560.240,42</b>	<b>2,50</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>560.240,42</b>	<b>2,50</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			459.875,61	2,05
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			100.364,81	0,45
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>560.240,42</b>	<b>2,50</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>157.465,35</b>	<b>0,70</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>157.465,35</b>	<b>0,70</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>157.465,35</b>	<b>0,70</b>
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	40 EUR	5.059,00	78.520,00	0,35
	MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	10 USD	1.192,80	43.032,29	0,19
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	7 USD	5.791,25	31.311,10	0,14
	Topix Index Futures 12/24	Ktr	1 JPY	2.647,50	4.601,96	0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-20.782,91</b>	<b>-0,09</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-20.782,91</b>	<b>-0,09</b>
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-1.649.572,14		-20.782,91	-0,09
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>136.682,44</b>	<b>0,61</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-20.533,17</b>	<b>-0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>22.433.796,98</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	140,20	120,93	112,01
Aktienumlauf in Stück		160.015	177.254	171.022
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	160.015	177.254	171.022
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	22,4	21,4	19,2	

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Aktien	33,32
Europäische Aktien	27,61
Internationale Anleihen	23,49
Euroraum-Aktien	6,92
Euroraum-Anleihen	5,57
Globale Mischfonds	0,07
Sonstige Vermögenswerte	3,02
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	12.663,27
- negativer Zinssatz	-456,08
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	141.188,45
Sonstige Erträge	423,71
<b>Summe der Erträge</b>	<b>153.819,35</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.584,12
Pauschalvergütung	-218.238,14
Sonstige Kosten	-1.131,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-236.953,35</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-83.134,00</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	918.364,82
- Finanztermingeschäften	309.986,21
- Devisentermingeschäften	-19.756,57
- Devisen	-24.238,87
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.101.221,59</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.312.877,26
- Finanztermingeschäften	194.462,36
- Devisentermingeschäften	-24.131,32
- Devisen	936,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.585.366,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	21.757.407,29
(Anschaffungspreis EUR 19.521.788,28)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	560.240,42
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	157.465,35
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>22.475.113,06</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.533,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-20.782,91
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-41.316,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>22.433.796,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.434.750,55
Mittelzuflüsse	2.756.549,42
Mittelrückflüsse	-4.981.300,21
Ausschüttung	-361.568,89
Betriebsergebnis	3.585.366,11
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>22.433.796,98</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	177.254
- ausgegeben	21.516
- zurückgenommen	-38.755
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>160.015</b>

# IndexManagement Substanz

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>5.779.599,56</b>	<b>98,40</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>4.339.400,82</b>	<b>73,88</b>
IE000COQKPO9	Invesco Markets II PLC - Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	539 EUR	51,65	27.839,35	0,47
IE00BYXYX521	Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0.190%)	Stk	259 EUR	26,83	6.948,97	0,12
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	42 USD	1.126,50	42.226,81	0,72
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Stk	140.144 EUR	4,21	590.006,24	10,04
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	122.837 EUR	4,79	587.910,17	10,01
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	18.790 EUR	3,93	73.792,09	1,26
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	131.477 EUR	4,35	572.148,46	9,74
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	1.295 EUR	5,07	6.571,09	0,11
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	9.043 EUR	9,74	88.060,73	1,50
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	10.115 EUR	8,88	89.821,20	1,53
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	34.947 USD	5,47	170.610,19	2,91
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	2.005 EUR	43,76	87.728,78	1,49
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	2.976 USD	33,23	88.248,16	1,50
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%)	Stk	991 USD	57,45	50.811,54	0,87
IE0007I99HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	2.680 EUR	20,61	55.234,80	0,94
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Stk	24.886 EUR	22,88	569.292,14	9,69
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	22.260 EUR	25,56	569.010,12	9,69
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	11.998 EUR	48,78	585.262,44	9,96
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	897 EUR	86,82	77.877,54	1,33
<b>Luxemburg</b>					<b>1.440.198,74</b>	<b>24,52</b>
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Stk	1.020 EUR	86,94	88.675,74	1,51
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	14.166 EUR	41,58	588.951,45	10,03
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	1.289 EUR	14,50	18.690,50	0,32
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	1.650 EUR	16,66	27.487,35	0,47
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Stk	38 USD	1.460,80	49.542,98	0,84
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.340%)	Stk	1.481 EUR	60,62	89.778,22	1,53

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	6.028 EUR	95,73	577.072,50	9,82
<b>Investmentanteile</b>					<b>5.779.599,56</b>	<b>98,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>85.670,86</b>	<b>1,46</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>85.670,86</b>	<b>1,46</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			74.393,03	1,27
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			11.277,83	0,19
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>85.670,86</b>	<b>1,46</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>14.661,83</b>	<b>0,25</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>14.661,83</b>	<b>0,25</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>						
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	3 EUR	5.059,00	5.885,00	0,10	
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	1 USD	1.192,80	4.303,18	0,07	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	1 USD	5.791,25	4.473,65	0,08	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>175,20</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
Sold USD / Bought EUR - 11 Dec 2024	USD	-15.000,00		175,20	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>14.837,03</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-6.171,10</b>	<b>-0,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>5.873.936,35</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	100,47	92,43	92,30
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	58.464	190.997	197.705
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		5,9	17,7	18,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	63,83
Euroraum-Anleihen	19,43
Internationale Aktien	7,46
Europäische Aktien	6,06
Andere Arten von Zielfonds	1,62
Sonstige Vermögenswerte	1,60
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.589,81
- negativer Zinssatz	-23,74
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	216.547,88
Sonstige Erträge	122,32
<b>Summe der Erträge</b>	<b>219.236,27</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.824,06
Pauschalvergütung	-91.922,96
Sonstige Kosten	-1.010,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-103.757,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>115.479,22</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-679.228,22
- Finanztermingeschäften	37.231,18
- Devisentermingeschäften	1.887,68
- Devisen	24.249,12
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-500.381,02</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.456.489,64
- Finanztermingeschäften	14.140,60
- Devisentermingeschäften	8.475,50
- Devisen	658,84
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>979.383,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	5.779.599,56
(Anschaffungspreis EUR 5.821.019,15)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	85.670,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	14.661,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	175,20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.880.107,45</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.171,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.171,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>5.873.936,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	17.653.151,71
Mittelzuflüsse	285.459,88
Mittelrückflüsse	-12.837.979,33
Ausschüttung	-206.079,47
Betriebsergebnis	979.383,56
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.873.936,35</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	190.997
- ausgegeben	2.943
- zurückgenommen	-135.476
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>58.464</b>

# IndexManagement Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>32.920.063,37</b>	<b>97,92</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>23.785.334,78</b>	<b>70,75</b>
IE000COQKPO9	Invesco Markets II PLC - Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	9.166 EUR	51,65	473.423,90	1,41
IE00BYXYX521	Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0.190%)	Stk	1.424 EUR	26,83	38.205,92	0,11
IE00B3YCGJ38	Invesco Markets PLC - Invesco S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.050%)	Stk	967 USD	1.126,50	972.221,92	2,89
IE00BH4G7D40	iShares II plc - iShares \$ Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.170%)	Stk	469.954 EUR	4,21	1.978.506,34	5,88
IE00BYZTVT56	iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	423.862 EUR	4,79	2.028.645,92	6,03
IE00BDDRDW15	iShares II plc - iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	44.132 EUR	3,93	173.315,19	0,52
IE00BLDGH553	iShares III plc - iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	385.934 EUR	4,35	1.679.468,99	5,00
IE00BJP26D89	iShares IV plc - iShares € Ultrashort Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	7.309 EUR	5,07	37.087,33	0,11
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0.450%)	Stk	172.922 EUR	9,74	1.683.914,44	5,01
IE00BQN1K901	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	189.327 EUR	8,88	1.681.223,76	5,00
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF USD - (0.500%)	Stk	97.656 USD	5,47	476.753,62	1,42
IE00BF4G7183	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF EUR - (0.250%)	Stk	38.652 EUR	43,76	1.691.218,26	5,03
IE00BF4G6Z54	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - Global Emerging Markets Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.360%)	Stk	60.950 USD	33,23	1.807.367,37	5,38
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in United Kindgdom)	Stk	18.494 USD	57,45	948.242,80	2,82
IE00BF4G7076	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV - US Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD - (0.200%) (traded in Ireland)	Stk	393 USD	57,45	20.150,29	0,06
IE0007199HX7	VanEck UCITS ETFs plc - VanEck Morningstar US Wide Moat UCITS ETF -A- EUR - (0.460%)	Stk	47.836 EUR	20,61	985.899,96	2,93
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - NACC2 EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0.070%)	Stk	76.348 EUR	22,88	1.746.536,85	5,20
IE00BMX0B631	Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Treasury Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	73.838 EUR	25,56	1.887.446,96	5,61
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Stk	41.736 EUR	48,78	2.035.882,08	6,06
IE00BLNMYC90	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- EUR - (0.200%)	Stk	16.584 EUR	86,82	1.439.822,88	4,28
<b>Luxemburg</b>					<b>9.134.728,59</b>	<b>27,17</b>
LU1861137484	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Stk	19.579 EUR	86,94	1.702.139,52	5,06
LU2297533809	Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR EUR (hedged) - (0.180%)	Stk	47.573 EUR	41,58	1.977.847,48	5,88
LU1781541252	Multi Units Luxembourg - AMUNDI MSCI Japan UCITS ETF EUR - (0.120%)	Stk	30.552 EUR	16,66	508.965,77	1,51
LU1291106356	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF EUR - (0.150%)	Stk	18.518 EUR	14,50	268.511,00	0,80

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil Teilfonds- vermögen
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0.650%)	Stk	745 USD	1.460,80	971.303,09	2,89
LU0322253906	Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0.340%)	Stk	27.925 EUR	60,62	1.692.813,50	5,04
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0.120%)	Stk	21.029 EUR	95,73	2.013.148,23	5,99
<b>Investmentanteile</b>					<b>32.920.063,37</b>	<b>97,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>564.399,55</b>	<b>1,68</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>564.399,55</b>	<b>1,68</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			439.037,17	1,31
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			125.362,38	0,37
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>564.399,55</b>	<b>1,68</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2024	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>190.719,24</b>	<b>0,57</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>190.719,24</b>	<b>0,57</b>	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>190.719,24</b>	<b>0,57</b>	
	DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/24	Ktr	48 EUR	5.059,00	94.220,00	0,28	
	MSCI Emerging Markets Index Futures 12/24	Ktr	12 USD	1.192,80	51.638,88	0,15	
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/24	Ktr	9 USD	5.791,25	40.258,40	0,12	
	Topix Index Futures 12/24	Ktr	1 JPY	2.647,50	4.601,96	0,02	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-22.827,13</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-22.827,13</b>	<b>-0,07</b>	
	Sold EUR / Bought USD - 11 Dec 2024	EUR	-1.811.825,14		-22.827,13	-0,07	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>167.892,11</b>	<b>0,50</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-31.639,72</b>	<b>-0,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>33.620.715,31</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	127,10	112,05	106,35
Aktienumlauf in Stück		264.525	336.023	418.019
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	264.525	336.023	418.019
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		33,6	37,7	44,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	37,50
Internationale Aktien	24,97
Europäische Aktien	20,13
Euroraum-Anleihen	10,20
Euroraum-Aktien	5,01
Globale Mischfonds	0,11
Sonstige Vermögenswerte	2,08
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	16.321,41
- negativer Zinssatz	-505,71
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	392.247,62
Sonstige Erträge	352,36
<b>Summe der Erträge</b>	<b>408.415,68</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-32.254,37
Pauschalvergütung	-358.891,66
Sonstige Kosten	-1.341,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-392.487,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>15.928,09</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.210.823,03
- Finanztermingeschäften	351.354,16
- Devisentermingeschäften	-24.321,61
- Devisen	-7.992,64
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.545.791,03</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.403.752,15
- Finanztermingeschäften	211.735,32
- Devisentermingeschäften	-17.959,28
- Devisen	775,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.144.094,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30.09.2024 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2024
	EUR
Investmentanteile	32.920.063,37
(Anschaffungspreis EUR 30.844.302,38)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	564.399,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	1.167,35
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	190.719,24
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>33.676.349,51</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.807,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Futuresgeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.827,13
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-55.634,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>33.620.715,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	37.652.539,77
Mittelzuflüsse	1.161.364,93
Mittelrückflüsse	-9.707.427,84
Ausschüttung	-629.856,30
Betriebsergebnis	5.144.094,75
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>33.620.715,31</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.09.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	336.023
- ausgegeben	9.967
- zurückgenommen	-81.465
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>264.525</b>

# Allianz Emerging Markets Multi Asset Income

## Der Teilfonds in Zahlen

		22.04.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	900,14	856,40	842,76
Aktienumlauf in Stück		6.198	6.308	6.308
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	6.198	6.308	6.308
Teilfondsvermögen in Mio. USD		5,6	5,4	5,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	82.371,83
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.768,76
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	36.625,75
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	5.861,78
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>127.628,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-296,10
Pauschalvergütung	-19.803,71
Sonstige Kosten	-651,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-20.751,01</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>106.877,11</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	128.566,99
- Finanztermingeschäften	18.971,86
- Devisentermingeschäften	-0,38
- Devisen	-103.177,60
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>151.237,98</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	343.392,63
- Finanztermingeschäften	10.045,91
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	2.013,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>506.690,46</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.402.067,90
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-92.936,80
Ausschüttung	-236.809,53
Betriebsergebnis	506.690,46
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.579.012,03</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	22.04.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.308
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-110
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.198</b>

# Allianz Fixed Income Macro

## Der Teilfonds in Zahlen

		17.07.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	--	868,79	864,30
- Klasse PT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q HUI/ISIN: LU2262948560	937,80	881,17	869,78
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	--	903,52	880,35
- Klasse PT10 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	996,12	923,15	891,52
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	--	4.010	4.010
- Klasse PT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2Q HUI/ISIN: LU2262948560	141	6.781	13.059
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	--	6.698	7.064
- Klasse PT10 (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	1.642	9.010	10.247
Teilfondsvermögen in Mio. GBP				
		1,4	21,1	27,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	GBP
Zinsen aus	
- Anleihen	103.903,20
- Swapgeschäften	760,34
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	31.982,47
- negativer Zinssatz	-6.916,96
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>129.729,05</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-92.640,80
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-886,59
Pauschalvergütung	-42.079,13
Sonstige Kosten	-845,43
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-136.451,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-6.722,90</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-161.520,51
- Wertpapiergeschäften	142.551,25
- Finanztermingeschäften	538.217,03
- Devisentermingeschäften	192.726,23
- Devisen	-153.485,92
- Swapgeschäften	2.265,31
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>554.030,49</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	121.549,05
- Wertpapiergeschäften	-152.377,06
- Finanztermingeschäften	13.073,95
- Devisentermingeschäften	124.639,02
- Devisen	-20.430,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-81,52
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>640.403,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	GBP
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.051.814,56
Mittelzuflüsse	1.137.565,37
Mittelrückflüsse	-21.409.543,13
Ausschüttung	-53.644,49
Betriebsergebnis	640.403,56
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.366.595,87</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	17.07.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	26.499
- ausgegeben	1.194
- zurückgenommen	-25.910
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.783</b>

# Allianz Global Inflation-Linked Bond

## Der Teilfonds in Zahlen

		07.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	800,52	796,14	885,56
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	799,02	779,58	820,45
- Klasse W (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	925,79	913,29	981,26
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	12.000	12.000	12.256
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1	1	1
- Klasse W (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	14	13	12
Teilfondsvermögen in Mio. USD		10,5	10,1	10,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	121.609,24
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.897,31
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>125.506,55</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-276,11
Pauschalvergütung	-17.728,17
Sonstige Kosten	-86,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-18.090,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>107.415,83</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.499.110,42
- Finanztermingeschäften	-2.482,22
- Devisentermingeschäften	14.238,19
- Devisen	-321.390,47
- Swapgeschäften	112.500,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.588.829,09</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.261.803,13
- Finanztermingeschäften	2.226,56
- Devisentermingeschäften	88.398,80
- Devisen	-614,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-113.485,31
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>649.499,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.148.899,95
Mittelzuflüsse	376,52
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-312.018,48
Betriebsergebnis	649.499,58
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.486.757,57</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	07.03.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	12.014
- ausgegeben	1
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.015</b>



# Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative

## Der Teilfonds in Zahlen

		26.04.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	949,63	895,22	885,46
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.172,51	1.095,02	1.058,04
Aktienumlauf in Stück		51.565	58.991	67.693
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	51.564	57.491	66.193
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1	1.500	1.500
Teilfondsvermögen in Mio. USD		52,6	56,2	59,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	596.646,69
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	26.498,54
- negativer Zinssatz	-995,59
Dividenden	101.112,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	20.288,44
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>743.550,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-44,71
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.137,31
Pauschalvergütung	-79.100,09
Sonstige Kosten	-1.378,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-83.660,76</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>659.889,81</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-93.032,75
- Wertpapiergeschäften	-2.559.155,55
- Finanztermingeschäften	415.038,72
- Devisentermingeschäften	-1.220.490,29
- Devisen	-3.142.416,99
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-5.940.167,05</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	20.187,50
- Wertpapiergeschäften	8.458.683,15
- Finanztermingeschäften	-170.923,23
- Devisentermingeschäften	1.666.127,50
- Devisen	24.521,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.058.429,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	56.246.852,50
Mittelzuflüsse	446.057,41
Mittelrückflüsse	-8.157.175,47
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	4.058.429,10
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>52.594.163,54</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	26.04.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	58.991
- ausgegeben	436
- zurückgenommen	-7.862
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>51.565</b>

# Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth

## Der Teilfonds in Zahlen

		26.04.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	1.077,34	955,83	906,21
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	--	1.180,86	1.091,09
Aktienumlauf in Stück		145.996	161.522	178.974
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	145.996	161.453	178.926
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	--	69	48
Teilfondsvermögen in Mio. USD		168,9	163,8	159,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	467.924,85
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	115.932,89
- negativer Zinssatz	-148,61
Dividenden	976.393,32
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	146.756,89
Sonstige Erträge	36,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.706.895,35</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-142,40
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.865,55
Pauschalvergütung	-231.934,54
Sonstige Kosten	-2.306,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-244.249,01</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.462.646,34</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-140.409,19
- Wertpapiergeschäften	25.862.333,16
- Finanztermingeschäften	1.416.858,32
- Devisentermingeschäften	-5.654.631,07
- Devisen	-2.038.519,90
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>20.908.277,66</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	29.750,00
- Wertpapiergeschäften	-4.455.207,28
- Finanztermingeschäften	187.681,98
- Devisentermingeschäften	5.769.429,09
- Devisen	27.518,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.467.449,79</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	163.808.553,61
Mittelzuflüsse	1.158.856,05
Mittelrückflüsse	-18.500.280,77
Betriebsergebnis	22.467.449,79
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>168.934.578,68</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	26.04.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	161.522
- ausgegeben	1.027
- zurückgenommen	-16.553
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>145.996</b>

# Allianz Metaverse

## Der Teilfonds in Zahlen

		09.04.2024	30.09.2023
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KAW/ISIN: LU2469825892	126,76	105,14
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KAV/ISIN: LU2469825629	1.389,56	1.130,00
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D XRY/ISIN: LU2549540719	1.339,55	1.119,05
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D XRX/ISIN: LU2549540636	1.346,58	1.122,58
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAT/ISIN: LU2469825462	14,16	11,49
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAU/ISIN: LU2469825546	14,33	11,57
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KAW/ISIN: LU2469825892	19.759	9.258
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A3D KAV/ISIN: LU2469825629	3.866	1.583
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D XRY/ISIN: LU2549540719	5.000	5.009
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A3D XRX/ISIN: LU2549540636	1	1
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAT/ISIN: LU2469825462	1	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A3D KAU/ISIN: LU2469825546	10.793	2.567
Teilfondsvermögen in Mio. USD			
		8,2	6,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68. Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.258,34
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	22.307,86
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>27.566,20</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-523,70
Pauschalvergütung	-31.550,61
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-32.074,31</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-4.508,11</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.430.341,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-223.812,16
- Devisen	10.935,31
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.212.956,21</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-898.256,23
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	308.329,17
- Devisen	-27,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.623.001,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.215.887,69
Mittelzuflüsse	618.715,72
Mittelrückflüsse	-224.209,50
Betriebsergebnis	1.623.001,73
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.233.395,64</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	09.04.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.259
- ausgegeben	16.595
- zurückgenommen	-6.095
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.759</b>

# Allianz Best of Managers

## Der Teilfonds in Zahlen

		20.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	111,60	103,92	100,27
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	105,07	99,27	97,14
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	114.714	135.417	153.757
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	85.017	101.402	115.183
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		29.697	34.015	38.574
		12,6	13,9	15,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	4.851,40
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-454,64
Dividenden	901,32
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	34.869,06
Sonstige Erträge	16.580,42
<b>Summe der Erträge</b>	<b>56.747,56</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.714,26
Pauschalvergütung	-67.785,29
Sonstige Kosten <sup>1)</sup>	-22.554,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-92.053,92</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-35.306,36</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	682.128,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	33.889,97
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>680.711,89</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	269.924,01
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	36,32
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>950.672,22</b>

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen umfassen Vermittlungsgebühren in Höhe von 22.055,79 EUR, Kreditfazilitätsgebühr in Höhe von 97,32 EUR und diverse Aufwendungen in Höhe von 401,26 EUR.

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.914.733,57
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-2.209.850,24
Ausschüttung	-47.244,78
Betriebsergebnis	950.672,22
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.608.310,77</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	20.03.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	135.417
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-20.703
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>114.714</b>

# Allianz China Multi Income Plus

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.07.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	5,84	6,32	7,07
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	7,64	7,85	8,29
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	5,78	6,25	6,97
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	11,31	11,61	12,22
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	4.753.225	6.479.201	7.463.335
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	4.446.956	4.828.788	5.107.776
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	73.841	69.695	157.994
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	122.126	1.446.828	2.022.835
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		5,3	14,6	21,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	125.538,04
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.480,85
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	132.490,27
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	58,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>266.567,25</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.169,57
Pauschalvergütung	-147.197,82
Sonstige Kosten	-1.269,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-152.636,50</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>113.930,75</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.747.015,18
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-12,33
- Devisen	-348.343,99
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.981.440,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.924.764,47
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	9,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-56.666,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.563.935,94
Mittelzuflüsse	100.137,31
Mittelrückflüsse	-8.728.977,66
Ausschüttung	-529.707,20
Betriebsergebnis	-56.666,86
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.348.721,53</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.07.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.479.201
- ausgegeben	109.288
- zurückgenommen	-1.835.264
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.753.225</b>

# Allianz Coupon Select Plus V

## Der Teilfonds in Zahlen

		20.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	102,18	95,67	93,50
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	94,89	90,29	89,60
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	176.728	205.616	249.560
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	94.466	110.237	134.055
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		82.262	95.379	115.504
		17,5	19,2	22,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.598,99
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	320,30
- negativer Zinssatz	-13,54
Dividenden	1.208,80
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	295.536,61
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>303.651,16</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.092,86
Pauschalvergütung	-82.556,02
Sonstige Kosten	-536,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-85.185,68</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>218.465,48</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	847.917,07
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	15.293,84
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.081.676,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	140.920,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	54,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.222.650,92</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.157.696,62
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-2.785.573,55
Ausschüttung	-135.630,46
Betriebsergebnis	1.222.650,92
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>17.459.143,53</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	20.03.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	205.616
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-28.888
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>176.728</b>

# Allianz Emerging Europe Equity 2

## Der Teilfonds in Zahlen

		25.06.2024
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 188/ISIN: LU2749522293	52,01
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 189/ISIN: LU2749522376	5,05
Aktienumlauf in Stück		1.417.764
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A40 188/ISIN: LU2749522293	1.322.463
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A40 189/ISIN: LU2749522376	95.301
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		69,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	18.164,54
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	513.442,68
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>531.607,22</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.145,44
Pauschalvergütung	-183.126,70
Sonstige Kosten	-13.276,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-204.548,22</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>327.059,00</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-132.813,75
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-553.828,06
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-359.582,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,66
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-359.582,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	72.427.817,21
Mittelrückflüsse	-2.834.184,57
Betriebsergebnis	-359.582,15
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>69.234.050,49</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	13.05.2024
	-
	25.06.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.501.685
- zurückgenommen	-83.921
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.417.764</b>

# Allianz Enhanced All China Equity

## Der Teilfonds in Zahlen

		09.07.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	311,87	317,16	350,48
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	94,92	93,80	96,91
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	288.393	329.793	342.165
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	115.524	125.039	129.184
Teilfondsvermögen in Mio. USD		172.869	204.754	212.980
		55,4	60,9	65,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.  
Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	26.742,02
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.162.600,83
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	2.215,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.191.558,09</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-21.722,21
Pauschalvergütung	-1.009.382,89
Sonstige Kosten	-2.322,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.033.427,17</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>158.130,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.096.744,92
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	263,91
- Devisen	-1.711.031,73
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-11.649.381,82</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.525.627,87
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-20,61
- Devisen	146,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>876.371,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.915.277,55
Mittelzuflüsse	3.226.309,39
Mittelrückflüsse	-9.319.784,42
Ausschüttung	-299.624,89
Betriebsergebnis	876.371,53
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>55.398.549,16</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	09.07.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	329.793
- ausgegeben	17.452
- zurückgenommen	-58.852
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>288.393</b>



# Allianz Global Multi-Asset Credit SRI

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.01.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	968,18	962,63	936,61
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	1.052,20	1.010,28	958,94
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	10.150,63	9.794,02	9.431,89
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	14.445	14.452	14.441
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	2.199	2.209	2.210
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	4.505	4.505	7.212
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		25,1	23,8	23,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	339.339,42
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.987,66
- negativer Zinssatz	-3.727,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>338.600,08</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-804,93
Pauschalvergütung	-33.460,64
Sonstige Kosten	-116,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-34.381,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>304.218,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-56.198,37
- Finanztermingeschäften	-50.604,42
- Devisentermingeschäften	759.745,65
- Devisen	-30.979,77
- Swapgeschäften	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>926.181,24</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.180.331,23
- Finanztermingeschäften	-8.682,50
- Devisentermingeschäften	-215.839,24
- Devisen	8.930,11
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.890.920,84</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	23.825.209,51
Mittelzuflüsse	3.646,21
Mittelrückflüsse	-25.185,65
Ausschüttung	-631.255,01
Betriebsergebnis	1.890.920,84
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.063.335,90</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	30.01.2024
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	21.166
- ausgegeben	3
- zurückgenommen	-20
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>21.149</b>

# Allianz Multi Asset Opportunities

## Der Teilfonds in Zahlen

		23.05.2024	30.09.2023	30.09.2022
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	102,07	97,50	99,32
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	972,07	958,16	974,71
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	95.014,35	93.832,20	95.420,81
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	8.184	9.340	10.184
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	274	6.200	12.201
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	52	1.456	1.463
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		6,6	152,2	150,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 4 bis 68.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.200.768,47
- Swapgeschäften	345.661,11
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	178.694,39
- negativer Zinssatz	-22.630,79
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.702.493,18</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.943,06
Pauschalvergütung	-487.527,70
Sonstige Kosten	-2.519,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-497.989,88</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.204.503,30</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.117.704,33
- Finanztermingeschäften	2.982.801,36
- Devisentermingeschäften	-4.703.147,54
- Devisen	-450.236,54
- Swapgeschäften	421.887,64
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.573.512,55</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	724.701,62
- Finanztermingeschäften	-189.298,97
- Devisentermingeschäften	6.395.534,14
- Devisen	19.520,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	56.577,26
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>9.580.547,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2023/2024
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	152.218.011,50
Mittelzuflüsse	69.910,96
Mittelrückflüsse	-149.727.967,90
Ausschüttung	-5.585.073,56
Betriebsergebnis	9.580.547,53
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.555.428,53</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 01.10. bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30.09. bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	01.10.2023
	-
	23.05.2024
Aktien im Umlauf	-
- zu Beginn des Berichtszeitraums	16.996
- ausgegeben	625
- zurückgenommen	-9.111
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.510</b>

# Anhang

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburgischen Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme der Teilfonds Allianz Global Dynamic Multi Asset Income, Allianz Best Ideas 2025 und Allianz SGD Income, für die beschlossen wurde, die Teilfonds zu liquidieren. Daher wurde der Abschluss für diese Teilfonds auf der Grundlage einer Liquidation erstellt. Die Anwendung

des Rechnungslegungsgrundsatzes der Nichtfortführung hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds zum 30. September 2024 geführt.

Der Teilfonds Allianz Emerging Europe Equity wurde am 13. Mai 2024 abgewickelt und ebenfalls auf Basis der Nichtfortführung abgerechnet.

Die Basiswährung des Allianz Global Investors Fund ist der Euro (EUR). Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz ActInvest Balanced	EUR	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz ActInvest Defensive	EUR	Allianz Global Allocation Opportunities	EUR
Allianz ActInvest Dynamic	EUR	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Global Capital Plus	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz Global Credit SRI	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz Global Diversified Dividend	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz All China Equity	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Asia Pacific Income	USD	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Best of Managers	EUR	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	EUR	Allianz Global Income	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Inflation-Linked Bond	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Intelligent Cities Income	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	USD
Allianz Better World Defensive	EUR	Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	USD
Allianz Better World Dynamic	EUR	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz Better World Moderate	EUR	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz Capital Plus Global	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz China A Opportunities	USD	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz China A-Shares	USD	Allianz Global Water	USD
Allianz China Equity	USD	Allianz Green Bond	EUR
Allianz China Future Technologies	USD	Allianz Green Future	EUR
Allianz China Healthy Living	USD	Allianz Green Transition Bond	USD
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz HKD Income	HKD
Allianz China Thematica	USD	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Clean Planet	USD	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Climate Transition	EUR	Allianz India Equity	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus V	EUR	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Metaverse	USD
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Cyber Security	USD	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	USD	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Dynamic Commodities	USD	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	Allianz Positive Change	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	EUR	Allianz Premium Champions	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	Allianz Renminbi Fixed Income	CNH
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	Allianz SDG Euro Credit	EUR
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz SDG Global Equity	EUR
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	EUR	Allianz Select Income and Growth	USD
Allianz Emerging Europe Equity 2	EUR	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Equity	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Emerging Markets Equity SRI	USD	Allianz Selective Global High Income	USD
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	USD	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Short Duration Global Bond SRI	USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz Smart Energy	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	USD	Allianz Social Conviction Equity	EUR
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz Strategic Bond	USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	Allianz Strategy Select 30	EUR
Allianz Enhanced All China Equity	USD	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Euro Balanced	EUR	Allianz Strategy4Life Europe 40	EUR
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Sustainable Health Evolution	USD
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Sustainable Multi Asset 75	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	USD
Allianz Euro Government Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond I	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond II	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond III	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond IV	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Target Maturity Euro Bond V	EUR
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz Trend and Brands	EUR
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz UK Government Bond	GBP
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	EUR	Allianz US Equity Plus	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	USD
Allianz European Bond RC	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz European Equity Dividend	EUR	Allianz US Investment Grade Credit	USD
Allianz Fixed Income Macro	GBP	Allianz US Large Cap Value	USD
Allianz Flexi Asia Bond	USD	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz Food Security	USD	IndexManagement Balance	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	IndexManagement Chance	EUR
Allianz German Equity	EUR	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz German Small and Micro Cap	EUR	IndexManagement Wachstum	EUR

### Allianz Emerging Europe Equity Fund (in Auflösung)

Die aktuelle und sich ständig weiterentwickelnde Lage im Zusammenhang mit dem Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die gegenwärtige politische Situation, Liquiditätsengpässe im Zuge der anhaltenden Schließung der Moskauer Börse für bedeutende internationale Anleger und verschiedene Sanktionen gegen die Finanzmärkte machen es derzeit nicht möglich, eine ordnungsgemäße Bewertung der Vermögenswerte des Teilfonds

vorzunehmen. Daher war der Verwaltungsrat nach sorgfältiger Abwägung ursprünglich zu dem Schluss gekommen, dass es im besten Interesse der Anteilhaber ist, die Berechnung des Nettoinventarwerts und anschließend den Handel mit den Anteilen vorübergehend auszusetzen. Dieser Beschluss wurde am 1. März 2022 gefasst, die Berechnung des NIW ist zum 30. September 2024 immer noch ausgesetzt und der Teilfonds wurde in die Liquidation überführt.



Darüber hinaus beschloss der Verwaltungsrat in Anbetracht der ungewissen Entwicklung der Marktbedingungen mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde die Einrichtung einer Side Pocket zur Ausgliederung der im Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity gehaltenen illiquiden Vermögenswerte.

Folgende Maßnahmen und Beschlüsse sind ergangen:

1. Zum 13. Mai 2024 wurden die Vermögenswerte des ursprünglichen Teilfonds (Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity – in Liquidation) ausgliedert. Der Teilfonds wurde wie folgt in zwei Teilfonds aufgeteilt:

Der Teilfonds Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Europe Equity hält die illiquiden russischen Vermögenswerte, und die liquiden Mittel werden als Sacheinlagen in den neu aufgelegten Teilfonds Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Europe Equity 2 eingebracht.

2. Anschließend wurde am selben Tag der ursprüngliche Teilfonds Allianz Emerging Europe Equity liquidiert. Der Abschluss der Liquidation hängt von der Liquidität der im Allianz Emerging Europe Equity verbleibenden Wertpapiere ab. Erst wenn die geopolitische Lage und/oder das Sanktionsregime die Veräußerung solcher Vermögensgegenstände erlauben, wird die Liquidation abgeschlossen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat in Übereinstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, auf die Gebühren zu verzichten, und geht davon aus, dass die laufenden Kosten des ursprünglichen Teilfonds ab dem 13. Mai 2024 null betragen.

3. Schließlich wurde beschlossen, die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Allianz Emerging Europe Equity 2 mit dem Allianz Emerging Markets Equity SRI zusammenzuführen. Diese Zusammenführung erfolgte am 25. Juni 2024.

4. Am 15. Juli 2024 gab Yandex NV, eine Beteiligung des Allianz Emerging Europe Equity, dessen Handel seit 28. Februar 2022 ausgesetzt wurde, den erfolgreichen Abschluss der Veräußerung seiner russischen Aktivitäten und das Delisting seiner Aktien an der Moskauer Börse bekannt. Im Anschluss erfolgte die Umfirmierung des Unternehmens in Nebius Group NV.

Infolge dieser Umstrukturierung wurde der Handel mit den Aktien der Nebius-Gruppe an der NASDAQ-Börse am 21. Oktober 2024 wieder aufgenommen.

Zum 16. Dezember 2024 veräußerte der Teilfonds 166.772 Anteile der Nebius-Gruppe (ISIN NL0009805522), woraus sich Erlöse in Höhe von EUR 5.185.447 ergaben, die im Abschluss ausgewiesen wurden.

### Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

Flüssige Mittel und Festgelder werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Veräußerungspreis erfolgen.

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

### Wertpapierkurse

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts unter Bezugnahme auf den Bewertungstag, wodurch die Nettoinventarwerte sich von ihrem Wert an einem Handelstag unterscheiden können.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen wurden auf der Grundlage der zuletzt errechneten Nettoinventarwerte im Berichtszeitraum erstellt.

### Bewertung der Vermögenswerte

Wäre der Abschluss in diesem Bericht auf Basis der letzten verfügbaren Marktpreis im Berichtszeitraum erstellt worden, hätte dies folgende Auswirkungen auf den Nettoinventarwert gehabt:

0,65% auf Allianz ActiveInvest Balanced  
 0,54% auf Allianz ActiveInvest Defensive  
 0,85% auf Allianz ActiveInvest Dynamic  
 -0,67% auf Allianz Best Styles Global Equity  
 -0,51% auf Allianz Better World Dynamic  
 0,58% auf Allianz Coupon Select Plus VI  
 0,63% auf Allianz Euroland Equity Growth  
 0,51% auf Allianz Europe Equity Growth  
 0,52% auf Allianz Europe Equity Growth Select  
 0,62% auf Allianz Global Metals and Mining  
 0,68% auf Allianz Multi Asset Long / Short  
 0,49% auf Allianz Smart Energy  
 -0,60% auf Allianz US Equity Plus

### Ertragsausweis

Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge

laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

### Fremdwährungen

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

VAE-Dirham	(AED)	1 EUR = AED	4,115411
Argentinischer Peso	(ARS)	1 EUR = ARS	1.082,925975
Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,617861
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	6,089026
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,514680
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	0,944875
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	1.008,684604
Chinesischer Renminbi Offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,836087
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,861185
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	4.684,660711
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	25,178011
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,455975
Dominikanischer Peso	(DOP)	1 EUR = DOP	67,395033
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 EUR = EGP	54,123310
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,835190
Hongkong Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,702867
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	397,549801
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	16.963,604441
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	4,149584
Indische Rupie	(INR)	1 EUR = INR	93,883859
Island Krone	(ISK)	1 EUR = ISK	150,907732
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	159,714465
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1.465,211726
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	22,043722
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,618493
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11,766512
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,762268
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 EUR = PEN	4,162582
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	62,787185
Polnischer Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,278996
Qatari Riyal	(QAR)	1 EUR = QAR	4,079556
Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	4,975804
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	104,846056
Saudi Riyal	(SAR)	1 EUR = SAR	4,203254
Schwedische Kronen	(SEK)	1 EUR = SEK	11,293962
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,434007
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	36,061665
Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	38,294721
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	35,458303
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,120449
Uruguayischer Peso	(UYU)	1 EUR = UYU	46,728344
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 EUR = VND	27.523,840363
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	19,183495

VAE-Dirham	(AED)	1 USD = AED	3,673000
Argentinischer Peso	(ARS)	1 USD = ARS	966,510350
Australischer Dollar	(AUD)	1 USD = AUD	1,443939
Brasilianischer Real	(BRL)	1 USD = BRL	5,434450
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 USD = CAD	1,351850
Schweizer Franken	(CHF)	1 USD = CHF	0,843300
Chilenischer Peso	(CLP)	1 USD = CLP	900,250000
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	6,993700
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 USD = CNY	7,016100
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 USD = COP	4.181,055000
Tschechische Krone	(CZK)	1 USD = CZK	22,471350
Dänische Krone	(DKK)	1 USD = DKK	6,654450
Dominikanischer Peso	(DOP)	1 USD = DOP	60,150000
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 USD = EGP	48,305000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,892499
Britisches Pfund	(GBP)	1 USD = GBP	0,745406
Hongkong Dollar	(HKD)	1 USD = HKD	7,767300
Ungarischer Forint	(HUF)	1 USD = HUF	354,812800
Indonesische Rupie	(IDR)	1 USD = IDR	15.140,000000
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 USD = ILS	3,703500
Indische Rupie	(INR)	1 USD = INR	83,791250
Island Krone	(ISK)	1 USD = ISK	134,685000
Japanischer Yen	(JPY)	1 USD = JPY	142,545000
Koreanischer Won	(KRW)	1 USD = KRW	1.307,700000
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 USD = MXN	19,674000
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 USD = MYR	4,122000
Norwegische Krone	(NOK)	1 USD = NOK	10,501600
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 USD = NZD	1,572822
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 USD = PEN	3,715100
Philippinischer Peso	(PHP)	1 USD = PHP	56,037500
Polnischer Zloty	(PLN)	1 USD = PLN	3,819000
Qatari Riyal	(QAR)	1 USD = QAR	3,641000
Rumänischer Leu	(RON)	1 USD = RON	4,440900
Russischer Rubel	(RUB)	1 USD = RUB	93,575000
Saudi Riyal	(SAR)	1 USD = SAR	3,751400
Schwedische Kronen	(SEK)	1 USD = SEK	10,079850
Singapur-Dollar	(SGD)	1 USD = SGD	1,279850
Thailändischer Baht	(THB)	1 USD = THB	32,185000
Türkische Lira	(TRY)	1 USD = TRY	34,178000
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 USD = TWD	31,646500
Uruguayischer Peso	(UYU)	1 USD = UYU	41,705000
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 USD = VND	24.565,000000
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 USD = ZAR	17,121250

VAE-Dirham	(AED)	1 HKD = AED	0,472880
Argentinischer Peso	(ARS)	1 HKD = ARS	124,433246
Australischer Dollar	(AUD)	1 HKD = AUD	0,185900
Brasilianischer Real	(BRL)	1 HKD = BRL	0,699658
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 HKD = CAD	0,174044
Schweizer Franken	(CHF)	1 HKD = CHF	0,108571
Chilenischer Peso	(CLP)	1 HKD = CLP	115,902566
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,900403
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 HKD = CNY	0,903287
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 HKD = COP	538,289367
Tschechische Krone	(CZK)	1 HKD = CZK	2,893071
Dänische Krone	(DKK)	1 HKD = DKK	0,856726
Dominikanischer Peso	(DOP)	1 HKD = DOP	7,744004
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 HKD = EGP	6,219021
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,114905
Britisches Pfund	(GBP)	1 HKD = GBP	0,095967
Ungarischer Forint	(HUF)	1 HKD = HUF	45,680326
Indonesische Rupie	(IDR)	1 HKD = IDR	1.949,197276
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 HKD = ILS	0,476807
Indische Rupie	(INR)	1 HKD = INR	10,787693
Island Krone	(ISK)	1 HKD = ISK	17,340002
Japanischer Yen	(JPY)	1 HKD = JPY	18,351937
Koreanischer Won	(KRW)	1 HKD = KRW	168,359662
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 HKD = MXN	2,532927
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 HKD = MYR	0,530686
Norwegische Krone	(NOK)	1 HKD = NOK	1,352027
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 HKD = NZD	0,202493
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 HKD = PEN	0,478300
Philippinischer Peso	(PHP)	1 HKD = PHP	7,214540
Polnischer Zloty	(PLN)	1 HKD = PLN	0,491677
Qatari Riyal	(QAR)	1 HKD = QAR	0,468760
Rumänischer Leu	(RON)	1 HKD = RON	0,571743
Russischer Rubel	(RUB)	1 HKD = RUB	12,047301
Saudi Riyal	(SAR)	1 HKD = SAR	0,482973
Schwedische Kronen	(SEK)	1 HKD = SEK	1,297729
Singapur-Dollar	(SGD)	1 HKD = SGD	0,164774
Thailändischer Baht	(THB)	1 HKD = THB	4,143654
Türkische Lira	(TRY)	1 HKD = TRY	4,400242
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 HKD = TWD	4,074324
US-Dollar	(USD)	1 HKD = USD	0,128745
Uruguayischer Peso	(UYU)	1 HKD = UYU	5,369305
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 HKD = VND	3.162,617641
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 HKD = ZAR	2,204273

RMB oder chinesischer Renminbi bezieht sich auf die offizielle Währung der Volksrepublik China. Soweit im Kontext nicht anders erforderlich, bezieht sich der Begriff „RMB“ auf den chinesischen Offshore-Renminbi („CNH“) und nicht auf den chinesischen Onshore-Renminbi („CNY“). Der CNH repräsentiert den Wechselkurs des chinesischen

Renminbi im internationalen Handel in Hongkong oder an den Märkten außerhalb der Volksrepublik China.

### Pauschalvergütung

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

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

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

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

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

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktionäre;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;

- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performanckennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

## Gebührenstruktur

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	1,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	2,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	C2 (EUR)	0,51
	IT (EUR)	0,36
	P (EUR)	0,36
	P12 (EUR)	0,36
	RT (EUR)	0,40
	RT (H2-CHF)	0,40
	W (EUR)	0,26
	W (H2-CHF)	0,26
	WT (EUR)	0,26
	WT3 (EUR)	0,23
	W9 (EUR)	0,26
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	W (H-EUR)	0,41
	WT2 (EUR)	0,30
	WT2 (H-EUR)	0,30
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,35
	AT (EUR)	0,35
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	0,35
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	0,29
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	P12 (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,30
	RT (H2-CHF)	0,30
	RT10 (EUR)	0,21
	W (EUR)	0,21
	WT (EUR)	0,21
	WT3 (EUR)	0,19
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	ET (SGD)	1,65
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (SGD)	1,28
	PT (USD)	1,28

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	PT (H2-RMB)	1,28
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	W (USD)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (HKD)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT (H2-EUR)	0,93
	WT6 (GBP)	0,93
	W6 (GBP)	0,93
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	0,49
Allianz American Income	AM (HKD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-JPY)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AMf (USD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMi (H2-AUD)	1,29
	AMi (H2-CHF)	1,29
	AMi (H2-EUR)	1,29
	AMi (H2-JPY)	1,29
	AMi (H2-RMB)	1,29
	AMi (H2-SGD)	1,29
	AT (USD)	1,29
	BMf (USD)	1,89
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CT (USD)	1,69
	IT (USD)	0,70
	RT (USD)	0,74
	WT8 (H2-EUR)	0,48
	W9 (USD)	0,48
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	IT (USD)	0,89
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT15 (USD)	1,60
	IT15 (USD)	0,40
	P (EUR)	1,08
	RT15 (USD)	0,50
	WT (USD)	0,73

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT15 (EUR)	0,30
	WT3 (USD)	0,67
	WT7 (USD)	0,57
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Best of Managers	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,35
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,10
	P (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,50
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	1,30
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT9 (EUR)	0,50
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Global AC Equity	PT6 (EUR)	0,35
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	CT2 (USD)	2,05
	ET (H2-SGD)	1,30
	I (EUR)	0,70
	I (H-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	W20 (H-EUR)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	1,30
	IT (EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	P12 (EUR)	0,70
	RT (USD)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT3 (EUR)	0,44
	WT9 (EUR)	0,50
	W20 (EUR)	0,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,19
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (H2-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT3 (EUR)	0,44
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,35
	CT2 (EUR)	1,65
	IT2 (EUR)	0,63
	P (EUR)	0,64
	WT (EUR)	0,46
Allianz Better World Dynamic	A (EUR)	1,85
	AT (EUR)	1,85
	C (EUR)	1,85
	CT2 (EUR)	2,10
	IT2 (EUR)	0,73
	P (EUR)	0,87
	WT (EUR)	0,60
Allianz Better World Moderate	A (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	C (EUR)	1,65
	CT2 (EUR)	1,95
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	WT (EUR)	0,55
	WT6 (EUR)	0,55
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz Capital Plus Global	A (EUR)	1,15
	C (EUR)	1,70
	CT (EUR)	1,70
	C2 (EUR)	1,15
	WT2 (EUR)	0,43
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (CHF)	1,28

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT10 (EUR)	0,75
	PT3 (USD)	0,87
	PT6 (USD)	0,75
	RT (CHF)	1,38
	RT (EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	WT (EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT (H2-EUR)	0,93
	WT3 (EUR)	0,82
	WT7 (USD)	0,79
Allianz China A-Shares	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	AT (CNY)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H-USD)	2,25
	AT2 (H2-EUR)	2,22
	CT (USD)	3,00
	ET (SGD)	1,65
	ET (H-SGD)	1,65
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT2 (EUR)	0,93
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38
	W (USD)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT4 (USD)	0,69
	W7 (USD)	0,62
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25
	A (GBP)	2,25
	A (HKD)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (SGD)	1,85
	AT (USD)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (HKD)	0,93
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	AT (H-USD)	2,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (H2-CHF)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	IT (USD)	1,28
	PT9 (USD)	0,93
	PT9 (H-USD)	0,93
	RT (EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38
	WT (H2-EUR)	0,93
Allianz China Healthy Living	AT (USD)	2,25
	WT (USD)	0,93
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	0,65
	A (H2-EUR)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
Allianz China Thematica	AT (USD)	2,25
	RT (USD)	1,38
	WT6 (USD)	0,93
	X7 (H2-EUR)	0,40
Allianz Clean Planet	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
Allianz Climate Transition	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	CT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,85
	WT (EUR)	0,55
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	0,49
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	0,44
	AT (EUR)	0,44
	IT13 (EUR)	0,30
	IT13 (H2-USD)	0,30
	P7 (EUR)	0,38
	R (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,38
	RT (H2-CHF)	0,38
	WT3 (EUR)	0,29



Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT9 (EUR)	0,33
	W7 (EUR)	0,33
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	1,29
	AT (EUR)	1,29
	CT (EUR)	1,54
	I (EUR)	0,74
	IT (EUR)	0,74
	PT (EUR)	0,74
	PT (H2-USD)	0,74
	P24 (EUR)	0,15
	RT (EUR)	0,74
	WT9 (EUR)	0,70
	X7 (EUR)	0,15
Allianz Cyber Security	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	AT2 (SEK)	1,90
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT10 (USD)	0,52
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT5 (USD)	0,52
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	1,75
	AT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,94
	P (EUR)	0,94
	RT (USD)	1,00
	WT (EUR)	0,79
	WT9 (EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-ZAR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	R (USD)	0,88
	RT (USD)	0,88
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	1,55
	AT (H2-EUR)	1,55
	I (H2-EUR)	0,83
	P (H2-EUR)	0,83
	WT (H2-EUR)	0,58
	W9 (USD)	0,58
	W9 (H2-GBP)	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	0,46
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,64
	IT (EUR)	0,64
	IT (H2-USD)	0,64
	IT2 (EUR)	0,55
	P12 (EUR)	0,64
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	1,40
	CT2 (EUR)	1,80
	IT2 (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,77
	P12 (EUR)	0,77
	WT (EUR)	0,53
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AQ (H2-USD)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-CZK)	1,45
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	CT (EUR)	2,20
	CT (H2-HUF)	2,20
	CT2 (EUR)	1,90
	IT (EUR)	0,79
	IT (H2-USD)	0,79
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	P12 (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,55
	WT (EUR)	0,55
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	2,00
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	IT2 (EUR)	0,75



Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P (EUR)	0,87
	P12 (EUR)	0,87
	P2 (EUR)	0,60
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	IT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	WT (USD)	0,93
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	A (EUR)	0,00
	A (USD)	0,00
Allianz Emerging Europe Equity 2	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	CT (EUR)	2,40
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	2,25
	FT (EUR)	0,45
	WT2 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	1,90
	A (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	WT (USD)	0,82
	WT9 (EUR)	0,82
	X7 (EUR)	0,40
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	0,64
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	1,43
	AMg (USD)	1,43
	AT (USD)	1,43
	BMg (USD)	2,03
	BT (USD)	2,03
	CT (USD)	2,18
	I (USD)	0,78
	IM (USD)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	W (H2-GBP)	0,54
	WQ (H2-GBP)	0,54
	WT (H2-EUR)	0,54
	WT (H2-GBP)	0,54
	W9 (USD)	0,54
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	0,99
	AT (USD)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P2 (H2-EUR)	0,45
	WT (H2-EUR)	0,45
	W2 (USD)	0,37
	W7 (H2-EUR)	0,45
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AT (USD)	1,45
	AT (H2-EUR)	1,45
	CT (USD)	2,20
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	IT8 (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (H2-GBP)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AT (H2-SEK)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	P2 (USD)	0,57
	P2 (H2-EUR)	0,57
	RT (H2-EUR)	0,79
	W (EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT2 (H2-EUR)	1,25
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (H2-EUR)	0,82
	RT (USD)	0,88
	RT (H2-CHF)	0,88
	RT (H2-EUR)	0,88
	RT (H2-GBP)	0,88
	WT (USD)	0,57
	WT9 (USD)	0,57
	W2 (H2-EUR)	0,53
Allianz Enhanced All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	0,25
	A2 (EUR)	0,25
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	I (EUR)	0,23
	IT (EUR)	0,23
	P (EUR)	0,23
	P3 (EUR)	0,18
	RT (EUR)	0,25
	S (H2-AUD)	0,25
	S (H2-NOK)	0,25
	W (EUR)	0,18
	WT (EUR)	0,18
	XT (EUR)	0,00
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	0,35
	I2 (EUR)	1,10
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	AT2 (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	CT2 (EUR)	0,79
	C2 (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
	PT (EUR)	0,53
	RT (H2-CHF)	0,57
	WT (EUR)	0,38
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	0,41
	F (EUR)	0,13
	PT (EUR)	0,15
	WT (EUR)	0,15
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-CHF)	0,60
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT2 (EUR)	0,42
	P12 (EUR)	0,60
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	R2 (EUR)	0,42
	W (EUR)	0,42
	W (H2-JPY)	0,42
	WT (EUR)	0,42
	WT4 (EUR)	0,34
	WT7 (EUR)	0,29
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	0,19
	I2 (EUR)	0,59
	RT (EUR)	0,40
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	1,35
	AM (EUR)	1,35
	AM (H2-USD)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT (H2-PLN)	1,35
	AT (H2-USD)	1,35
	I (EUR)	0,79
	IM (H2-USD)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	R (EUR)	0,85
	RT (H2-CHF)	0,85
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	I (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	RT (H2-CHF)	0,49

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT4 (EUR)	0,52
	WT4 (USD)	0,52
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-USD)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT4 (EUR)	0,52
	WT4 (USD)	0,52
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80
	A (H2-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE AT (EUR)	1,80
	GAIPARE CROISSANCE EUROPE WT (EUR)	0,65
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT4 (EUR)	0,52
	W3 (EUR)	0,50
	W6 (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	1,80
	AT2 (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-HKD)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50
	AMg (EUR)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-USD)	1,50
	AT (H2-HKD)	1,50
	AT (H2-USD)	1,50
	W (EUR)	0,57
Allianz Europe Mid Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	1,80
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-USD)	2,05
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	RT (EUR)	1,18
	WT (EUR)	0,73
Allianz European Bond RC	IT (EUR)	0,46
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
	WT5 (EUR)	0,20
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	Aktienzins - A2 (EUR)	1,80
	AM (EUR)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-GBP)	1,80
	AM (H2-HKD)	1,80
	AM (H2-NZD)	1,80

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AMg (H2-USD)	1,80
	AMgi (H2-JPY)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	A20 (EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IM (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT20 (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	0,74
	PT10 (H2-EUR)	0,35
	PT10 (H2-USD)	0,35
	WT (GBP)	0,70
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	RM (USD)	0,88
	WT (H2-EUR)	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AM (EUR)	0,26
	AT (EUR)	0,26
	AT2 (EUR)	0,26
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	PM (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,26
	VarioZins A (EUR)	0,26
	VarioZins A (H2-USD)	0,26
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	WT (EUR)	0,19
	WT (H2-USD)	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	CT (EUR)	2,65
	IT (EUR)	1,03

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P (GBP)	1,03
	PT10 (USD)	0,44
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT (GBP)	0,70
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	2,25
	AM (H2-RMB)	2,25
	AM (H2-USD)	2,25
	AM (H2-ZAR)	2,25
	AMg (HKD)	2,25
	AMg (USD)	2,25
	AMg6 (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	I (EUR)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	WT (USD)	0,93
Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	F2 (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,65
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	0,95
	P25 (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,79
	WT15 (EUR)	0,65
	WT9 (EUR)	0,79
	WT95 (EUR)	0,65
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Aggregate Bond	W (USD)	0,42
	W (H-EUR)	0,42
	WT (H4-USD)	0,42
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,89
	P (EUR)	0,89
	WT (H-EUR)	0,61
	W26 (EUR)	0,61
	W9 (EUR)	0,61
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	2,05
	AMf2 (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-CZK)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (H2-JPY)	2,05
	AT (H2-RMB)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	BT (USD)	2,65
	BT9 (USD)	3,05
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT (H2-EUR)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P (EUR)	1,08
	P (USD)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H2-CHF)	1,08
	PT (H2-GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	P12 (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CZK)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT97 (USD)	0,73
	W2 (USD)	0,63
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	0,46
Allianz Global Credit SRI	AT (USD)	0,99
	IT (USD)	0,55
	IT (H-EUR)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P2 (H-EUR)	0,39
	WT (USD)	0,39
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	1,30
	AMg (EUR)	1,30
	AQg (EUR)	1,30
	I (H-EUR)	0,70
	IQg (EUR)	0,70
	Pg (EUR)	0,70
	Pg9 (EUR)	0,36
	Wg7 (EUR)	0,36
	WQg (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AMg6 (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	1,45
	I (USD)	0,79
	WT (EUR)	0,55
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	2,25
	I (EUR)	1,28
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H2-EUR)	1,80
	CT (USD)	2,55
	ET (SGD)	1,65
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	W (USD)	0,65
	W (H-EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
	WT9 (EUR)	0,65
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	WT (EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT6 (GBP)	0,73
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT9 (USD)	0,50
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	I (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	WQ (H-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,73
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	0,55
	AM (USD)	0,55
	AM (H2-AUD)	0,55
	AM (H2-NZD)	0,55
	AMg (HKD)	0,55
	AMg (USD)	0,55
	AMg (H2-AUD)	0,55
	AMg (H2-SGD)	0,55
	AMgi (H2-JPY)	0,55
	AMgi (H2-RMB)	0,55
	AMg3 (HKD)	0,49
	AMg3 (USD)	0,49
	AMg3 (H2-SGD)	0,49
	AT (USD)	0,55
	AT (H2-EUR)	0,55
	AT (H2-SEK)	0,55
	AT (H2-SGD)	0,55
	AT3 (USD)	0,49
	AT3 (H2-CHF)	0,49
	AT3 (H2-DKK)	0,49
	AT3 (H2-EUR)	0,49
	AT3 (H2-SEK)	0,49
	A3 (USD)	0,49
	A3 (H2-EUR)	0,49
	IT (USD)	0,31
	IT (H2-EUR)	0,31
	P (H2-EUR)	0,31
	P (H2-GBP)	0,31
	PQ (USD)	0,31

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P2 (USD)	0,23
	RM10 (USD)	0,21
	RT (USD)	0,35
	RT10 (USD)	0,21
	RT10 (H2-CHF)	0,21
	RT10 (H2-EUR)	0,21
	RT10 (H2-GBP)	0,21
	RT10 (H2-SEK)	0,21
	W (H2-GBP)	0,23
	W (H2-SEK)	0,23
	WT (USD)	0,23
	WT (H2-EUR)	0,23
	WT (H2-SEK)	0,23
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	0,20
	W (USD)	0,41
	W (H-EUR)	0,41
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	AMg (H2-SGD)	1,35
	IT (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	P2 (H2-EUR)	0,52
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
	W9 (USD)	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05
	F (EUR)	0,53
	IT (USD)	1,08
Allianz Global Income	A (EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	A (H-EUR)	1,50
	AMf2 (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMgi (H2-EUR)	1,50
	AMgi (H2-JPY)	1,50
	AMgi (H2-RMB)	1,50
	AMgi (H2-SGD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	BMf2 (USD)	2,10
	BMf9 (USD)	2,50
	W (USD)	0,57
Allianz Global Inflation-Linked Bond	W (USD)	0,39
	W (H-EUR)	0,39
	W (H-USD)	0,39
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	1,65
	AM (USD)	1,65
	AM (H2-AUD)	1,65
	AM (H2-EUR)	1,65
	AM (H2-GBP)	1,65
	AM (H2-RMB)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AMf2 (USD)	1,65
	AMg (HKD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AT (HKD)	1,65
	AT (USD)	1,65
	AT (H2-EUR)	1,65
	BMf2 (USD)	2,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	BMf9 (USD)	2,65
	RM (USD)	0,95
	RT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,61
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,10
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	A (EUR)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-EUR)	1,65
	AMg (H2-GBP)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	FT (H2-EUR)	0,24
	IT (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
	WT (H-EUR)	0,61
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	FT (H2-EUR)	0,24
	WT (USD)	0,46
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	FT (H2-EUR)	0,24
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	1,09
	AMg (USD)	1,09
	AT (USD)	1,09
	AT (H2-CZK)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	BMg (USD)	1,69
	C (H2-EUR)	1,24
	CT (H2-EUR)	1,24
	FT (H2-EUR)	0,20
	I (H2-EUR)	0,60
	IT (USD)	0,60
	IT (H2-EUR)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-EUR)	0,42
	WT (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-SEK)	0,42
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-SEK)	0,42
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	1,14
	AMf (USD)	1,14
	AMg (HKD)	1,14
	AMg (USD)	1,14
	AMg (H2-AUD)	1,14
	AMg (H2-EUR)	1,14
	AMg (H2-GBP)	1,14
	AMg (H2-RMB)	1,14

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (H2-SGD)	1,14
	AMgi (H2-AUD)	1,14
	AMgi (H2-CHF)	1,14
	AMgi (H2-EUR)	1,14
	AMgi (H2-JPY)	1,14
	AMgi (H2-RMB)	1,14
	AMgi (H2-SGD)	1,14
	AT (HKD)	1,14
	AT (USD)	1,14
	AT (H2-EUR)	1,14
	AT (H2-SGD)	1,14
	BMf (USD)	1,74
	BT (USD)	1,74
	CT (EUR)	1,54
	IM (USD)	0,63
	IT (USD)	0,63
	IT (H2-EUR)	0,63
	PMg (USD)	0,63
	PMg (H2-SGD)	0,63
	W (USD)	0,44
	WT (H2-EUR)	0,44
Allianz Global Small Cap Equity	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H-EUR)	2,05
	CT (H-EUR)	2,80
	IT (USD)	1,08
	IT (H-EUR)	1,08
	PT2 (GBP)	0,80
	RT (USD)	1,18
	WT (EUR)	0,74
	WT (USD)	0,74
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AM (HKD)	1,80
	AM (USD)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-CAD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AMg (H2-RMB)	1,80
	AMgi (H2-RMB)	1,80
	AMgi (H2-SGD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	CT (USD)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT4 (EUR)	0,54
	I2 (EUR)	1,12
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	P12 (EUR)	0,95
	RM (H2-USD)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (CHF)	0,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT (EUR)	0,65
	WT (GBP)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	W3 (JPY)	0,46
Allianz Global Water	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT3 (CHF)	1,50
	AT3 (EUR)	1,50
	AT3 (USD)	1,50
	AT4 (USD)	1,50
	I (USD)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	P (USD)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	R (USD)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT10 (CHF)	0,45
	RT10 (EUR)	0,45
	RT10 (GBP)	0,45
	RT10 (USD)	0,45
	RT11 (USD)	0,45
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (GBP)	0,73
	WT7 (CHF)	0,45
	WT7 (EUR)	0,45
	WT7 (USD)	0,45
Allianz Green Bond	A (EUR)	1,09
	AM (H2-USD)	1,09
	AMf (H2-USD)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-USD)	1,09
	AT3 (H2-SEK)	0,79
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-USD)	0,60
	IT4 (EUR)	0,42
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-USD)	0,60
	PT2 (H2-GBP)	0,42
	P12 (EUR)	0,60
	P2 (H2-GBP)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
	WT2 (EUR)	0,39
Allianz Green Future	C (EUR)	1,15
	CT (EUR)	1,15

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Green Transition Bond	AT (H2-EUR)	1,09
	RT (H2-EUR)	0,64
	WT6 (USD)	0,38
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	RT (EUR)	1,18
	W (H-EUR)	0,70
Allianz HKD Income	AM (HKD)	1,00
	AM (USD)	1,00
	AMg (HKD)	1,00
	AMg (USD)	1,00
	AT (HKD)	1,00
	AT (USD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
Allianz Income and Growth	A (USD)	1,50
	A (H2-EUR)	1,50
	AM (EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (JPY)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-CHF)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-JPY)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMgi (H2-JPY)	1,50
	AMgi (H2-RMB)	1,50
	AMgi2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (EUR)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (USD)	1,50
	AMg2 (H2-AUD)	1,50
	AMg2 (H2-CAD)	1,50
	AMg2 (H2-GBP)	1,50
	AMg2 (H2-RMB)	1,50
	AMg2 (H2-SGD)	1,50
	AMg7 (USD)	1,50
	AMg7 (H2-AUD)	1,50
	AMi (H2-AUD)	1,50
	AMi (H2-CHF)	1,50
	AMi (H2-EUR)	1,50
	AMi (H2-JPY)	1,50
	AMi (H2-RMB)	1,50
	AMi (H2-SGD)	1,50
	AM5 (USD)	1,50
	AQ (USD)	1,50

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	BM (USD)	2,10
	BMg7 (USD)	2,10
	BMg9 (USD)	2,50
	BM9 (USD)	2,50
	BT (USD)	2,10
	BT9 (USD)	2,50
	CM (USD)	2,25
	CMg2 (USD)	2,25
	CT (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25
	IM (USD)	0,84
	IT (USD)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	PM (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90
	RM (H2-SGD)	0,90
	RT (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	WM97 (USD)	0,57
	WM97 (H2-EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
	WT (H2-BRL)	0,57
Allianz India Equity	A (EUR)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (USD)	3,00
	I (USD)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	P (EUR)	1,28
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT2 (EUR)	0,87
	WT2 (USD)	0,87
	X7 (HKD)	0,40
Allianz Japan Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (JPY)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT (H-EUR)	0,95

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (JPY)	0,65
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	WT (JPY)	0,73
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
Allianz Metaverse	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	PT (GBP)	1,08
	RT (USD)	1,18
	WT (GBP)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (USD)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	CT (USD)	2,25
	IT14 (H2-JPY)	0,19
	IT3 (H2-GBP)	0,94
	I3 (H2-EUR)	0,94
	P14 (H2-EUR)	0,19
	WT2 (H2-EUR)	0,66
	W9 (H2-EUR)	0,79
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	1,05
	I3 (H2-EUR)	0,59
	W9 (H2-EUR)	0,51
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Oriental Income	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	A (H-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H2-RMB)	1,80
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	1,80
	ET (SGD)	1,65
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	WT (USD)	0,65
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	A (H2-EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (SEK)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT (H2-CHF)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08



Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	PT2 (GBP)	0,73
	P2 (USD)	0,73
	P2 (H2-CHF)	0,73
	P2 (H2-EUR)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	W (EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
Allianz Positive Change	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT7 (GBP)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
	X7 (H2-EUR)	0,20
Allianz Premium Champions	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	WT (EUR)	0,65
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	0,99
	A (H2-EUR)	0,99
	AT (USD)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	I (H2-EUR)	0,55
	P (USD)	0,55
	PT (CNY)	0,55
	PT2 (CNY)	0,39
	RT (CNY)	0,59
Allianz SDG Euro Credit	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,45
	P7 (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,33
Allianz SDG Global Equity	A (EUR)	1,60
	AT (EUR)	1,60
	IT (EUR)	0,85
	P (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,95
	WT9 (EUR)	0,59
Allianz Select Income and Growth	AM (USD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	WT (USD)	0,57
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	1,35
	RT (EUR)	0,20
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,20

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	1,15
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT2 (H2-GBP)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (USD)	0,60
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	W (SGD)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
	WT (H-SEK)	0,30
Allianz Smart Energy	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	AT (H2-EUR)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	IT (USD)	1,03
	IT (H2-EUR)	1,03
	P (EUR)	1,03
	PT2 (EUR)	0,70
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT7 (GBP)	0,70
	W9 (EUR)	0,70
	W9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	1,09
	AT (USD)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-SGD)	1,09
	CT (USD)	1,59
	IT (H2-EUR)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	PT2 (USD)	0,42
	PT2 (H2-CHF)	0,42
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	R (H2-EUR)	0,64
	RT (USD)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	RT (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-GBP)	0,64
	W (H2-GBP)	0,42
	WT6 (H2-EUR)	0,42
	WT6 (H2-GBP)	0,42
	WT9 (USD)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,42
	WT9 (H2-GBP)	0,42
	W6 (USD)	0,42
	W6 (H2-EUR)	0,42
	W6 (H2-GBP)	0,42

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	W9 (USD)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,42
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	IT4 (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,70
	WT6 (GBP)	0,70
Allianz Sustainable Multi Asset 75	AT (EUR)	1,65
	CT (EUR)	2,25
	IT (EUR)	0,87
	PT (EUR)	0,87
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
	WT7 (EUR)	0,55
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	IT2 (USD)	0,25
	PT7 (USD)	0,20
	RT7 (USD)	0,20
	WT (H2-EUR)	0,23
	WT8 (EUR)	0,20
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	0,46
Allianz Target Maturity Euro Bond II	A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	0,46
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	0,46
	AT (EUR)	0,85
	AT2 (EUR)	0,85
	A2 (EUR)	0,85
	CT (EUR)	1,20
	IT (EUR)	0,46
	R (EUR)	0,50
	RT (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,32
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A (EUR)	0,85
	Allianz Rendite Plus III I (EUR)	0,46
	Allianz Rendite Plus III P (EUR)	0,46
	AP (EUR)	0,85
	AT (EUR)	0,85
	ATP (EUR)	0,85
	AT2 (EUR)	0,85
	A2 (EUR)	0,85
	CT (EUR)	1,25
	IT (EUR)	0,46
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A (EUR)	0,60

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	Allianz Rendite Plus IV I (EUR)	0,34
	Allianz Rendite Plus IV P (EUR)	0,34
	AP (EUR)	0,15
	ATP (EUR)	0,15
	AT2 (EUR)	0,15
	A2 (EUR)	0,15
	CT (EUR)	1,15
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	0,70
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	0,39
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	0,39
	CT (EUR)	1,20
Allianz Thematica	A (EUR)	1,90
	AMg (HKD)	1,90
	AMg (USD)	1,90
	AMg (H2-AUD)	1,90
	AMg (H2-RMB)	1,90
	AMg (H2-SGD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	AT (H2-CZK)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	AT2 (USD)	1,08
	BT (USD)	2,50
	BT9 (USD)	2,90
	CT (EUR)	2,65
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	PT2 (USD)	0,73
	P12 (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT6 (GBP)	0,73
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT4 (HKD)	2,05
	IT (JPY)	1,08
	IT2 (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	PT (USD)	1,08
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	I2 (EUR)	0,32
	P2 (EUR)	0,26
	W (EUR)	0,26
	WT7 (EUR)	0,14
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	0,49
Allianz UK Government Bond	I (GBP)	0,44
	P (GBP)	0,44
	W (GBP)	0,32
	W (H2-EUR)	0,32
	WT8 (GBP)	0,20
	W8 (GBP)	0,20
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	1,40
	A13 (EUR)	0,45
	CT2 (EUR)	1,75
	IT2 (EUR)	0,89
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	A (H-EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	C2 (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz US Equity Plus	AM (USD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	W9 (USD)	0,65
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz US High Yield	AM (HKD)	1,19
	AM (USD)	1,19
	AM (H2-AUD)	1,19
	AM (H2-CAD)	1,19
	AM (H2-EUR)	1,19
	AM (H2-GBP)	1,19
	AM (H2-NZD)	1,19
	AM (H2-RMB)	1,19
	AM (H2-SGD)	1,19
	AM (H2-ZAR)	1,19
	AT (HKD)	1,19
	AT (USD)	1,19
	AT (H2-EUR)	1,19
	I (H2-EUR)	0,75
	IM (USD)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	P (H2-EUR)	0,75
	RT (H2-CHF)	0,79
	WT (H2-EUR)	0,55
Allianz US Investment Grade Credit	A (USD)	0,90
	A (H2-EUR)	0,90
	AMf2 (USD)	0,90
	AMg (USD)	0,90

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (USD)	0,90
	AT (H2-EUR)	0,90
	AT (H2-SEK)	0,90
	BMf2 (USD)	1,50
	BMg (USD)	1,50
	BT (USD)	1,50
	CT (USD)	1,25
	I (USD)	0,51
	I (H2-EUR)	0,51
	IM (USD)	0,51
	IT (USD)	0,51
	IT (H2-EUR)	0,51
	P (USD)	0,51
	P (H2-EUR)	0,51
	PT (USD)	0,51
	PT (H2-EUR)	0,51
	PT4 (USD)	0,32
	PT4 (H2-EUR)	0,32
	P4 (USD)	0,32
	R (USD)	0,55
	R (H2-EUR)	0,55
	R (H2-GBP)	0,55
	RT (USD)	0,55
	RT (H2-EUR)	0,55
	W (USD)	0,36
	W (H2-EUR)	0,36
	WT (USD)	0,36
	WT (H2-EUR)	0,36
	WT (H2-GBP)	0,36
	WT3 (H2-EUR)	0,32
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	PT4 (USD)	0,56
	RT (USD)	1,05
	WT (USD)	0,65
	WT (H2-EUR)	0,65
	WT3 (USD)	0,56
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	1,29
	A (H2-EUR)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (H2-ZAR)	1,29
	AT (USD)	1,29
	AT (H2-EUR)	1,29
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CT (USD)	1,49
	CT (H2-EUR)	1,49

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IM (USD)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT (H2-EUR)	0,70
	P (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	P12 (H2-EUR)	0,70
	P2 (H2-EUR)	0,48
	R (USD)	0,74
	R (H2-EUR)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	W (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,69
	I (H2-GBP)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-USD)	0,69
	I9 (EUR)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT2 (EUR)	1,19
	P7 (EUR)	0,69
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
IndexManagement Balance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Chance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Substanz	A (EUR)	1,00
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	1,00

## Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Steuer auf Gewinne oder Einkünfte. Zugleich unterliegen Ausschüttungen aus den Teilfonds der Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Die Gesellschaft zahlt allerdings in Luxemburg eine Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettovermögens auf Aktienklassen für Privatanleger und 0,01 % p.a. auf Aktienklassen für institutionelle Anleger. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist der Nettoinventarwert der Teilfonds am betreffenden Quartalsende.

## Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen alle Kosten, die berichtet oder dem Teilfonds im Berichtszeitraum von 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 separat belastet wurden und direkt mit dem Kauf oder Verkauf bestimmter Vermögensgegenstände in Verbindung stehen. Die Transaktionskosten

können nicht immer getrennt ausgewiesen werden. So sind die Transaktionskosten für Anlagen in Rentenwerten, Devisenterminkontrakten und anderen derivativen Kontrakten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl diese Transaktionskosten nicht getrennt ausgewiesen sind, werden sie hinsichtlich der Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds berücksichtigt.

### Transaktionskosten

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung des Teilfonds
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Euro	17.601,50
Allianz Advanced Fixed Income Global	552,66
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	1.262,92
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	29.454,50
Allianz All China Equity	2.764.502,64
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00
Allianz American Income	11,56
Allianz Asia Pacific Income	164.975,84
Allianz Asian Multi Income Plus	555.765,58
Allianz Asian Small Cap Equity	853.978,80
Allianz Best Ideas 2025	6.087,25
Allianz Best of Managers	1.426,39
Allianz Best Styles Euroland Equity	39.717,54
Allianz Best Styles Europe Equity	691.337,83
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	1.495.493,26
Allianz Best Styles Global AC Equity	64.907,92
Allianz Best Styles Global Equity	891.994,39
Allianz Best Styles Global Equity SRI	850.772,64
Allianz Best Styles Pacific Equity	35.348,23
Allianz Best Styles US Equity	244.470,21
Allianz Better World Defensive	29.748,50
Allianz Better World Dynamic	91.856,23
Allianz Better World Moderate	93.144,37
Allianz Capital Plus	106.821,08
Allianz Capital Plus Global	21.217,65
Allianz China A Opportunities	1.278.780,55
Allianz China A-Shares	9.958.328,43
Allianz China Equity	1.012.973,58
Allianz China Future Technologies	156.994,56
Allianz China Healthy Living	19.095,12
Allianz China Multi Income Plus	21.249,99
Allianz China Strategic Bond	0,00
Allianz China Thematica	24.489,70
Allianz Clean Planet	22.625,07
Allianz Climate Transition	171.350,39
Allianz Convertible Bond	9.046,35
Allianz Coupon Select Plus V	1.955,14
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00
Allianz Credit Opportunities	0,00
Allianz Credit Opportunities Plus	0,00
Allianz Cyber Security	320.934,50

**Transaktionskosten**

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung des Teilfonds
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	589.832,78
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	8.653,33
Allianz Dynamic Commodities	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	447.579,52
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	40.181,70
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	1.056.127,79
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	1.048.608,65
Allianz Emerging Asia Equity	121.105,66
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	44.426,06
Allianz Emerging Europe Equity 2	38.286,39
Allianz Emerging Markets Equity	400.150,42
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	211.526,06
Allianz Emerging Markets Equity SRI	587.623,67
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	6.598,70
Allianz Emerging Markets Select Bond	5.657,84
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	275,10
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	8.926,36
Allianz Emerging Markets SRI Bond	2.022,10
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	1.711,61
Allianz Enhanced All China Equity	0,00
Allianz Enhanced Short Term Euro	5.405,96
Allianz Euro Balanced	244.301,37
Allianz Euro Bond	20.181,29
Allianz Euro Bond Short term 1-3 Plus	2.927,54
Allianz Euro Credit SRI	71.712,17
Allianz Euro Government Bond	862,25
Allianz Euro High Yield Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00
Allianz Euro Inflation-linked Bond	1.814,64
Allianz Euroland Equity Growth	182.913,54
Allianz Europe Equity Growth	1.505.757,19
Allianz Europe Equity Growth Select	543.826,79
Allianz Europe Equity Powered By Artificial Intelligence	102.040,85
Allianz Europe Equity SRI	209.490,77
Allianz Europe Equity Value	346.092,69
Allianz Europe Income and Growth	20.775,11
Allianz Europe Mid Cap Equity	127.587,65
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	31.024,00
Allianz Europe Small Cap Equity	327.039,12
Allianz European Bond RC	24.115,80
Allianz European Equity Dividend	1.271.199,65
Allianz Fixed Income Macro	3.909,40
Allianz Flexi Asia Bond	6.349,12
Allianz Floating Rate Notes Plus	13.073,25
Allianz Food Security	24.846,58
Allianz GEM Equity High Dividend	374.738,92
Allianz German Equity	40.788,44
Allianz German Small and Micro Cap	22.235,82
Allianz Global Aggregate Bond	1.069,23
Allianz Global Allocation Opportunities	113.082,39
Allianz Global Artificial Intelligence	6.147.690,56
Allianz Global Capital Plus	7.457,95

**Transaktionskosten**

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung des Teilfonds
Allianz Global Credit SRI	3.170,70
Allianz Global Diversified Dividend	6.599,33
Allianz Global Dividend	139.976,50
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	587,83
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	113.985,90
Allianz Global Equity Growth	158.599,28
Allianz Global Equity Insights	1.122.857,33
Allianz Global Equity Powered By Artificial Intelligence	26.450,89
Allianz Global Equity Unconstrained	92.935,21
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	10.348,02
Allianz Global Government Bond	2.853,18
Allianz Global High Yield	1.787,15
Allianz Global Hi-Tech Growth	678.332,82
Allianz Global Income	262.304,07
Allianz Global Inflation-Linked Bond	32,40
Allianz Global Intelligent Cities Income	77.451,70
Allianz Global Metals and Mining	429.442,48
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	17.731,50
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	6.301,33
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	38.679,74
Allianz Global Multi-Asset Credit	1.250,42
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	19,95
Allianz Global Opportunistic Bond	38.810,12
Allianz Global Small Cap Equity	93.514,83
Allianz Global Sustainability	1.275.627,38
Allianz Global Water	261.230,02
Allianz Green Bond	8.514,47
Allianz Green Future	548,10
Allianz Green Transition Bond	1.369,96
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	396.908,51
Allianz HKD Income	0,00
Allianz Hong Kong Equity	3.773.107,15
Allianz Income and Growth	10.081.359,86
Allianz India Equity	991.966,74
Allianz Japan Equity	357.206,30
Allianz Japan Smaller Companies Equity	56.315,52
Allianz Little Dragons	751.644,11
Allianz Metaverse	4.726,81
Allianz Multi Asset Long / Short	51.934,63
Allianz Multi Asset Opportunities	10.016,51
Allianz Multi Asset Risk Premia	49.089,45
Allianz Oriental Income	4.022.362,00
Allianz Pet and Animal Wellbeing	192.209,93
Allianz Positive Change	96.865,98
Allianz Premium Champions	39.533,41
Allianz Renminbi Fixed Income	0,00
Allianz SDG Euro Credit	3.064,19
Allianz SDG Global Equity	21.464,27
Allianz Select Income And Growth	36.108,01
Allianz Selection Alternative	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00

**Transaktionskosten**

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung des Teilfonds
Allianz Selective Global High Income	3.031,44
Allianz SGD Income	197,38
Allianz Short Duration Global Bond SRI	1.845,49
Allianz Smart Energy	314.070,16
Allianz Social Conviction Equity	107.708,25
Allianz Strategic Bond	31.165,11
Allianz Strategy Select 30	81.502,92
Allianz Strategy Select 50	271.447,71
Allianz Strategy Select 75	46.227,84
Allianz Strategy4Life Europe 40	11.751,60
Allianz Sustainable Health Evolution	9.438,98
Allianz Sustainable Multi Asset 75	178.938,98
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	6.144,55
Allianz Target Maturity Euro Bond I	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond II	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond III	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond V	0,00
Allianz Thematica	2.332.469,47
Allianz Total Return Asian Equity	3.058.346,59
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	2.475,08
Allianz Trend and Brands	0,00
Allianz UK Government Bond	40,13
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	4.123,08
Allianz US Equity Fund	136.796,42
Allianz US Equity Plus	160.208,42
Allianz Us Equity Powered By Artificial Intelligence	14.173,16
Allianz US High Yield	0,00
Allianz US Investment Grade Credit	17.641,31
Allianz US Large Cap Value	60.924,22
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00
Allianz Volatility Strategy Fund	169.533,98
IndexManagement Balance	285,92
IndexManagement Chance	464,01
IndexManagement Substanz	55,19
IndexManagement Wachstum	599,78

Weitere Informationen ber Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 4 bis 68.

**Erfolgsbezogene Vergütung**

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei ausgewählten Teilfonds für deren Verwaltung dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung in Rechnung stellen, es sei denn diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Anteilhaber in Rechnung gestellt. Die erfolgsbezogene Vergütung wird gemäß der im aktuellen Verkaufsprospekt beschriebenen Methode berechnet.



Name des Teilfonds	Klasse	Erfolgsbezogene Vergütung	Erfolgsbezogene Vergütung der Netto-Vermögenswerte in %
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	161,57	0,00
Allianz Credit Opportunities	IT13 (EUR)	315.205,45	0,19
	IT13 (H2-USD)	267,46	0,22
Allianz Credit Opportunities Plus	P24 (EUR)	2.282,17	1,44

### Retrozession der Verwaltungsvergütung

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

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Legt ein Teilfonds einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in anderen OGAW oder OGA an, kann eine Verwaltungsgebühr auf der Ebene dieser OGAW oder OGA (mit Ausnahme einer etwaigen erfolgsabhängigen Gebühr) in Höhe von höchstens 2,50 % p.a. ihres Nettoinventarwerts erhoben werden. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

### Vermittlungsgebühren

Die Gesellschaft kann aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vermittlungsgebühr („Vermittlungsgebühr“)

an die Verwaltungsgesellschaft zahlen. Die Höhe der erhobenen Vermittlungsgebühr ist gegebenenfalls im Verkaufsprospekt enthalten.

Die Vermittlungsgebühr ist ein Festbetrag je Anteil, der in erster Linie als Vergütung für den Vertrieb dient. Die Vermittlungsgebühr wird einmalig am ersten Bewertungstag nach Ablauf der Zeichnungsfrist („Zahlungsdatum“) gezahlt und gleichzeitig dem Vermögen des Teilfonds als im Voraus bezahlte Aufwendungen zugerechnet. Der Nettoinventarwert am Zahlungsdatum bleibt daher von der Vermittlungsgebühr unberührt. Die Position der im Voraus bezahlten Aufwendungen des Teilfonds wird anschließend über einen festgelegten Zeitraum in Jahren („Amortisierungszeitraum“) auf täglicher Basis ab dem Zahlungsdatum amortisiert. Die verbleibende Position der im Voraus bezahlten Aufwendungen je Anteil an jedem Bewertungstag wird berechnet, indem der Festbetrag je Anteil täglich linear über den Amortisierungszeitraum reduziert wird. Nach Ablauf des Amortisierungszeitraums ist die verbleibende Position der im Voraus bezahlten Ausgaben per Definition gleich Null.

### Fair Value Pricing

Bei mehreren Teilfonds wird ein „Fair Value Pricing“-Modell eingesetzt. Dies bedeutet, dass der Wert einiger Vermögenswerte angepasst wird, um ihren Marktwert anhand bestimmter Kriterien genauer darzustellen. Diese Angleichung kann während der Beobachtungszeiträume erfolgen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, wenn das Risikoengagement eines Teilfonds in Aktien in einem einzelnen Land (ohne das Aktienengagement, das durch Zielfonds eingegangen wurde) am ersten Bewertungstag des jeweiligen Beobachtungszeitraums einen bestimmten Schwellenwert erreicht oder überschreitet, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt und wenn die maßgebliche Wertpapierbörse des betreffenden Landes beim Auf-

tragsannahmeschluss des jeweiligen Teilfonds bereits regulär geschlossen ist. Wenn die oben genannten Bedingungen erfüllt sind, wird anhand der Schlusskurse der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land der Wert des Teilfondsvermögens ermittelt, das zur Risikoposition in Aktien des jeweiligen Landes gehört, und anschließend mit seinem geschätzten Wert bei Berechnung des Nettoinventarwerts des Teilfonds verglichen; diese Schätzung richtet sich nach der Entwicklung indexorientierter Instrumente seit Handelsschluss an der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land. Wenn dieser Vergleich dazu führt, dass der geschätzte Nettoinventarwert des Teilfonds mindestens um einen bestimmten Schwellenwert abweicht, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird, wird der Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechend angeglichen, soweit der nicht angegliche Wert nicht dem tatsächlichen Wert entspricht.

#### Vereinbarte Soft Commissions

Im Allgemeinen werden Makler auf der Grundlage der bestmöglichen Ausführung in Übereinstimmung mit der Maklerauswahlpolitik des Verwalters ausgewählt, wobei verschiedene Faktoren berücksichtigt werden. In Übereinstimmung mit der Marktpraxis berechnen diese Makler in der Regel die Sätze für vollumfängliche Maklerleistungen für den Handel und stellen dem Verwalter als Teil ihrer Dienstleistungen auch Beratungsleistungen zur Verfügung, wie z. B. intern erstellte Research-Berichte.

Die Gesellschaft darf Soft Commissions nur dann zahlen oder Verantwortung für deren Zahlung übernehmen, wenn:

- a) die Verwaltungsgesellschaft und/oder (gegebenenfalls) die Investmentmanager jederzeit im besten Interesse der Gesellschaft und der Anteilhaber handeln, wenn sie Soft-Commission-Vereinbarungen abschließen;
- b) die von den Brokern/Händlern bereitgestellten Güter bzw. Dienstleistungen unmittelbar mit den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft und/oder (gegebenenfalls) der Investmentmanager zusammenhängen und wenn diese Aktivitäten für die Anteilhaber nachweislich von Vorteil sind; und
- c) jede derartige Soft-Commission von der Verwaltungsgesellschaft und/oder (gegebenenfalls) den Investmentmanagern an Broker/Händler gezahlt

wird, die juristische Personen und keine natürlichen Personen sind.

Im Laufe des Geschäftsjahrs der Gesellschaft beschränkten sich die Dienstleistungen, die durch oder über Soft Commissions bezahlt werden, mehrheitlich auf Research, Marktanalysen sowie Daten- und Notierungsdienste.

Für die nachstehend genannten Teilfonds, die in Hongkong vertrieben werden, wurden Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen:

Allianz All China Equity, Allianz Asia Pacific Income, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz Best Styles Euroland Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Future Technologies, Allianz China Healthy Living, Allianz Clean Planet, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Enhanced All China Equity, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Income and Growth, Allianz European Equity Dividend, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities Income, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Water, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Select Income and Growth, Allianz Smart Energy, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Equity Plus, Allianz US Large Cap Value.

#### Transaktionen mit der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Parteien oder deren Beauftragten

Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der wesentlichen Transaktionen mit verbundenen Parteien oder Transaktionen, die während des Jahres zwischen den Teilfonds und der Verwahrstelle, dem Verwalter und ihren verbundenen Personen bzw. Unternehmen oder deren Beauftragten abgewickelt wurden. Verbundene Personen bzw. Unternehmen sind diejenigen, die im „Code on Unit Trusts and Mutual Funds“ und der „Mandatory Provident

Fund Schemes Ordinance“ der SFC bzw. MPFA sowie im Dokument „Mutual Recognition of Funds (MRF) between Luxembourg and Hong Kong“ definiert sind und speziell im „Code on Unit Trusts and Mutual Funds Appendix E“ unter „Notes to the Financial Reports“ Nr. 2 erwähnt werden. Alle derartigen Transaktionen wurden im Jahresverlauf zu normalen kaufmännischen Bedingungen im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs abgewickelt. Nach bestem Wissen der Verwahrstelle und des Verwalters haben die Teilfonds keine weiteren Transaktionen mit verbundenen Personen bzw. Unternehmen oder deren Beauftragten durchgeführt, mit Ausnahme der nachstehend aufgeführten.

a) Verwahrstellenvergütung, Registerstellengebühr, Transferstellengebühr, Verwaltungsgebühr

Die State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, handelt als Verwahrstelle, Fondsbuchhalter, Sicherheitenverwalter und Transferstelle. Darüber hinaus fungiert State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, als Zahl- und Informationsstelle. Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr („Pauschalvergütung“) aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, es sei denn, diese Gebühr wird gemäß den Bedingungen einer bestimmten Anteilklasse dem Anteilinhaber direkt in Rechnung gestellt. Im Gegenzug für die Zahlung der Pauschalvergütung erlässt die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft die aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen in Bezug auf State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg:

- Verwaltungs- und Depotgebühren der Verwahrstelle
- Gebühren der Register- und Transferstelle
- Gebühren des Sicherheitenverwalters
- Gebühren der Zahl- und Informationsstelle

Informationen zur „Pauschalvergütung“ (Gebühr an die Verwaltungsgesellschaft) finden Sie auf Seite 1620.

Alle Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden über die Verwahrstelle State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, gehalten.

b) Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen

Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, fungiert als Verwaltungsgesellschaft (Fondsmanagement und Zentralverwaltung). Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr („Pauschalvergü-

tung“) aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, es sei denn, diese Gebühr wird gemäß den Bedingungen einer bestimmten Anteilklasse dem Anteilinhaber direkt in Rechnung gestellt. Informationen zur „Pauschalvergütung“ (Gebühr an die Verwaltungsgesellschaft) finden Sie auf Seite 1620.

c) Maklertätigkeit

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen nehmen die Teilfonds unter anderem die Maklerleistungen der State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, einem Mitglied der State Street Bank Corporation, in Anspruch. Für Devisengeschäfte, die von der Verwahrstelle durchgeführt werden, wird dem Fonds keine Provision direkt in Rechnung gestellt. Geschäfte mit Anleihen können zu einem Festpreis durchgeführt werden, in dem die Provision bereits enthalten ist.

d) Bankdienstleistungen

Die Verwahrstelle ist eine Tochtergesellschaft der State Street Bank Corporation. Im Rahmen des normalen Bank- und Wertpapierverwahrungsgeschäfts nehmen die Teilfonds die Bankdienstleistungen bestimmter Tochtergesellschaften der State Street Bank Corporation in Anspruch. Informationen zu den zum Datum des Jahresabschlusses ausstehenden Salden und den aus Einlagen erzielten Zinserträgen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Teilfonds aufgeführt. Die für die Teilfonds erbrachten und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Bankdienstleistungen werden von State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg, erbracht.

## e) Zeichnung und Rücknahme von Anteilen der Teilfonds

Die Verwaltungsgesellschaft (Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg) der Teilfonds, seine Verwaltungsratsmitglieder und seine Anlageberater können erforderlichenfalls zu gegebener Zeit im Einklang mit den Grundsätzen des Verhaltenskodex der Verwaltungsgesellschaft in die Teilfonds investieren. Die Allianz Global Investors GmbH hält folgende Anteile an den in Hongkong vertriebenen Fonds als Seed Capital. Informationen zu den wechselseitigen Beteiligungen mit dem Allianz Global Investors Fund sind dem Anlageportfolio zu entnehmen.

Teilfonds	30.09.2024 (Wert in EUR)
Allianz All China Equity	9.180,32
Allianz American Income	74.146,01
Allianz Asia Pacific Income	2.215,20
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	52.373,54
Allianz China A Opportunities	4.147,67
Allianz China A-Shares	11.469,00
Allianz China Equity	1.099,30
Allianz China Future Technologies	86.599,06
Allianz China Healthy Living	684,36
Allianz China Strategic Bond	0,00
Allianz Clean Planet	2.649,78
Allianz Cyber Security	2.114,92
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	0,00
Allianz Emerging Asia Equity	0,00
Allianz Emerging Markets Select Bond	29.998,57
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Bond	19.548,64
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Bond	12.783,32
Allianz Euroland Equity Growth	2.320,19
Allianz Europe Equity Growth	2.434,99
Allianz Europe Equity Growth Select	1.112,97
Allianz Europe Income and Growth	12.896,66
Allianz European Equity Dividend	10.961,25
Allianz Flexi Asia Bond	0,00
Allianz Food Security	961,39
Allianz GEM Equity High Dividend	19.027,92
Allianz Global Artificial Intelligence	15.602,49
Allianz Global Credit SRI	1.028,99
Allianz Global Equity Growth	2.301,20
Allianz Global Equity Unconstrained	12.780,97
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	65.605,66
Allianz Global High Yield	0,00
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00
Allianz Global Income	57.071,85
Allianz Global Intelligent Cities Income	3.233,44
Allianz Global Metals and Mining	2.215,78
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit	1.044,08

Teilfonds	30.09.2024 (Wert in EUR)
Allianz Global Opportunistic Bond	84.715,96
Allianz Global Small Cap Equity	1.012,31
Allianz Global Sustainability	33.464,69
Allianz Global Water	30.278,28
Allianz Green Bond	21.436,22
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00
Allianz HKD Income	2.102,81
Allianz Hong Kong Equity	0,00
Allianz Income and Growth	124.983,09
Allianz India Equity	22.052,50
Allianz Japan Equity	3.098,40
Allianz Little Dragons	0,00
Allianz Oriental Income	2.210,85
Allianz Pet and Animal Wellbeing	12.852,27
Allianz Positive Change	24.762,46
Allianz Renminbi Fixed Income	3.411,95
Allianz Select Income and Growth	11.005,73
Allianz Smart Energy	18.034,93
Allianz Thematica	39.645,03
Allianz Total Return Asian Equity	958,32
Allianz US Equity Fund	10.124,45
Allianz US Equity Plus	0,00
Allianz US High Yield	11.811,31
Allianz US Investment Grade Credit	129.943,75
Allianz US Large Cap Value	22.445,97
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00

## f) Maklertransaktionen mit verbundenen Personen

Gemäß dem „Code on Unit Trusts and Mutual Funds Appendix E“ muss der Teilfonds unter „Notes to the Financial Reports“, 2 b), Informationen über Transaktionen über Makler offenlegen, die entweder verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle sind. Mit dieser Erklärung wird bestätigt, dass die Teilfonds der Gesellschaft keine Provisionen an Makler gezahlt haben, die verbundene Personen der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle sind.

Teilfonds	Währung	Summe der Käufe und Verkäufe von Anlagen, die über einen Makler getätigt wurden, der eine mit der Verwahrstelle verbundene Person ist	Provision an einen Makler, der entweder eine mit der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle verbundene Person ist*	Prozentualer Anteil des Werts solcher Transaktionen an der Gesamtsumme der Transaktionen für das Geschäftsjahr	Durchschnittlicher Provisionsatz
Allianz All China Equity	USD	3.472.549.213,19	0,00	72,64%	0,04%
Allianz American Income	USD	144.290.996,01	0,00	21,34%	0,00%
Allianz Asia Pacific Income	USD	43.390.433,29	0,00	24,61%	0,06%
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	1.230.920.268,04	0,00	82,03%	0,02%
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	250.423,27	0,00	0,66%	0,02%
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	13.699.834.856,09	0,00	74,83%	0,00%
Allianz China A Opportunities	USD	843.301.278,69	0,00	57,72%	0,07%
Allianz China A-Shares	USD	5.554.760.590,39	0,00	53,98%	0,08%
Allianz China Equity	USD	665.433.610,84	0,00	59,15%	0,05%
Allianz China Future Technologies	USD	95.480.732,44	0,00	41,77%	0,04%
Allianz China Healthy Living	USD	8.185.174,93	0,00	47,28%	0,08%
Allianz China Strategic Bond	USD	132.251.289,63	0,00	87,11%	0,00%
Allianz Clean Planet	USD	31.940.886,01	0,00	48,77%	0,01%
Allianz Cyber Security	USD	922.605.314,05	0,00	53,87%	0,02%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	3.990.326.604,11	0,00	79,42%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	3.433.729.329,42	0,00	21,31%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	3.823.462.603,73	0,00	30,37%	0,00%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	3.004.761.442,01	0,00	37,35%	0,00%
Allianz Emerging Asia Equity	USD	42.561.942,19	0,00	50,79%	0,09%
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	7.191.934.519,08	0,00	81,00%	0,00%
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	3.427.773.803,27	0,00	92,35%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	1.008.608.324,71	0,00	68,29%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	856.381.316,46	0,00	82,47%	0,00%
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	219.555.427,25	0,00	24,55%	0,00%
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	88.835.905,41	0,00	18,73%	0,02%
Allianz Europe Equity Growth	EUR	4.416.545.913,32	0,00	63,60%	0,00%
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	1.300.634.524,35	0,00	61,93%	0,01%
Allianz Europe Income and Growth	EUR	332.687.587,10	0,00	71,09%	0,00%
Allianz European Equity Dividend	EUR	6.932.925.887,74	0,00	82,85%	0,00%
Allianz Flexi Asia Bond	USD	895.531.316,28	0,00	52,77%	0,00%

Teilfonds	Währung	Summe der Käufe und Verkäufe von Anlagen, die über einen Makler getätigt wurden, der eine mit der Verwahrstelle verbundene Person ist	Provision an einen Makler, der entweder eine mit der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle verbundene Person ist*	Prozentualer Anteil des Werts solcher Transaktionen an der Gesamtsumme der Transaktionen für das Geschäftsjahr	Durchschnittlicher Provisionsatz
Allianz Food Security	USD	40.062.870,73	0,00	37,46%	0,02%
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	487.168.924,40	0,00	62,57%	0,01%
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	15.906.127.086,15	0,00	47,42%	0,02%
Allianz Global Credit SRI	USD	494.871.716,97	0,00	54,58%	0,00%
Allianz Global Equity Growth	USD	854.204.358,20	0,00	51,70%	0,00%
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	838.262.144,96	0,00	66,68%	0,01%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	3.927.936.726,49	0,00	70,73%	0,00%
Allianz Global High Yield	USD	531.140.669,12	0,00	54,91%	0,00%
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	243.270.646,73	0,00	13,79%	0,03%
Allianz Global Income	USD	152.211.450,76	0,00	21,15%	0,02%
Allianz Global Intelligent Cities Income	USD	139.002.956,30	0,00	24,33%	0,01%
Allianz Global Metals and Mining	EUR	506.392.462,24	0,00	30,22%	0,02%
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	USD	598.574.209,59	0,00	76,93%	0,00%
Allianz Global Multi-Asset Credit	USD	3.978.368.011,43	0,00	39,89%	0,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	6.173.906.381,42	0,00	50,00%	0,00%
Allianz Global Small Cap Equity	USD	664.232.970,70	0,00	83,22%	0,01%
Allianz Global Sustainability	EUR	13.889.302.434,25	0,00	87,36%	0,00%
Allianz Global Water	USD	2.326.264.229,69	0,00	64,55%	0,00%
Allianz Green Bond	EUR	1.538.800.657,44	0,00	49,35%	0,00%
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	1.977.277.161,64	0,00	92,12%	0,01%
Allianz HKD Income	HKD	388.238.610,52	0,00	13,20%	0,00%
Allianz Hong Kong Equity	HKD	784.029.907,86	0,00	32,01%	0,08%
Allianz Income and Growth	USD	37.686.463.856,38	0,00	22,56%	0,01%
Allianz India Equity	USD	303.853.929,84	0,00	50,36%	0,11%
Allianz Japan Equity	USD	1.404.874.101,47	0,00	77,27%	0,02%
Allianz Little Dragons	USD	206.074.717,96	0,00	45,92%	0,10%
Allianz Oriental Income	USD	779.413.568,85	0,00	27,34%	0,11%
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	906.219.652,77	0,00	72,02%	0,00%
Allianz Positive Change	USD	86.877.297,79	0,00	31,11%	0,01%
Allianz Renminbi Fixed Income	CNY	1.709.980.146,31	0,00	75,68%	0,00%
Allianz Select Income and Growth	USD	171.136.633,97	0,00	37,44%	0,01%
Allianz Smart Energy	USD	1.566.881.351,33	0,00	79,26%	0,01%
Allianz Thematica	USD	5.851.404.536,89	0,00	48,62%	0,00%
Allianz Total Return Asian Equity	USD	1.196.737.168,87	0,00	51,68%	0,08%
Allianz US Equity Fund	USD	616.727.382,50	0,00	43,65%	0,01%
Allianz US Equity Plus	USD	78.634.357,47	0,00	12,21%	0,02%
Allianz US High Yield	USD	1.803.936.930,43	0,00	76,13%	0,00%
Allianz US Investment Grade Credit	USD	1.730.811.701,15	0,00	35,29%	0,00%
Allianz US Large Cap Value	USD	378.939.618,95	0,00	68,59%	0,01%



Teilfonds	Währung	Summe der Käufe und Verkäufe von Anlagen, die über einen Makler getätigt wurden, der eine mit der Verwahrstelle verbundene Person ist	Provision an einen Makler, der entweder eine mit der Verwaltungsgesellschaft, des Anlagebeauftragten, des Verwaltungsrats der Gesellschaft oder der Verwahrstelle verbundene Person ist*	Prozentualer Anteil des Werts solcher Transaktionen an der Gesamtsumme der Transaktionen für das Geschäftsjahr	Durchschnittlicher Provisionsatz
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	7.524.093.317,28	0,00	74,61%	0,00%

\* Die State Street Bank International, Zweigniederlassung Luxemburg wird nur für FX Transaktionen als Broker genutzt. Die Provision für diese Transaktionen wird nicht dem Teilfonds in Rechnung gestellt.

g) Angaben zur erfolgsbezogenen Vergütung (als Provision an die Verwaltungsgesellschaft) sind unter „Erfolgsbezogene Vergütung“ auf Seite 1640 und „Laufende Kosten“ auf Seite 1650 aufgeführt.

### Sicherheitenverwaltung

Für einige Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Prozesse für die Sicherheitenverwaltung eingerichtet, um Kontrahentenrisiken mit OTC-Gegenparteien zu mindern. OTC-Transaktionen werden auf der Grundlage standardisierter Verträge durchgeführt, die auch entsprechende Anforderungen in Bezug auf die akzeptierte Art der zulässigen Sicherheiten und Abschläge für die Sicherheitenbewertung („Haircuts“) vorsehen. Die Sicherheitenverwaltung erfolgt im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft durch den Sicherheitenverwalter SST, an den die Verwaltungsgesellschaft die Tätigkeit ausgelagert hat.

### Swing Pricing

Ein Teilfonds kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts pro Anteil erleiden, weil Anleger Anteile eines Teilfonds zu einem Preis kaufen, verkaufen und/oder umschichten, der nicht die Handelskosten widerspiegelt, die mit den Portfoliohandelsgeschäften dieses Teilfonds verbunden sind, die vom Investmentmanager durchgeführt werden, um Mittelzuflüsse oder -abflüsse zu ermöglichen. Um diese Auswirkungen zu verringern und die Interessen der Anteilhaber zu schützen, kann die Gesellschaft im Rahmen der

allgemeinen Bewertungspolitik einen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden. Gemäß dem Prospekt ist Swing Pricing für die folgenden Fonds vorgesehen: Allianz Convertible Bond, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Europe Income and Growth, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Yield, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Green Bond, Allianz Oriental Income, Allianz SDG Euro Credit, Allianz Selective Global High Income, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond SRI, Allianz Strategic Bond, Allianz Target Maturity Euro Bond I, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz US High Yield, Allianz US Investment Grade Credit, Allianz US Short Duration High Income Bond. Das Ausmaß einer solchen Anpassung wird von der Gesellschaft in periodischen Abständen festgelegt, um eine Annäherung an die laufenden Handels- und sonsti-



gen Kosten zu erzielen. Eine solche Preisanpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird 3 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil nicht überschreiten. Die Preisanpassung ist auf Anfrage (i) am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und/oder (ii) auf der Webseite <https://regulatory.allianzgi.com> erhältlich. Bitte beachten Sie, dass das Swing-Verfahren teilweise angewendet wird. Zum 30. September 2024 ist kein Swing der Netto-Vermögenswerte der oben dargelegten Teilfonds erfolgt.

## Laufende Kosten

Als laufende Kosten werden die den Teilfonds (bzw. den betreffenden Aktienklassen) in den vorangegangenen 12 Monaten entstandenen Kosten (ohne Transaktionskosten) bezeichnet. Sie werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der betreffenden Aktienklassen) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalgebühr alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten und etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen.

Legt ein Teilfonds seine Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der („Synthetische Laufende Kosten“) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden.

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	SLK	1,44	-	1,44
	WT (EUR)	SLK	0,68	-	0,68
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	SLK	2,47	-	2,47
	WT (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	AT (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	CT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	C2 (EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	IT (EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	P (EUR)	SLK	0,41	-	0,41
	P12 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	RT (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	RT (H2-CHF)	SLK	0,46	-	0,46
	W (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	W (H2-CHF)	SLK	0,27	-	0,27
	WT (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	WT3 (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
W9 (EUR)	SLK	0,27	-	0,27	
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
Allianz Advanced Fixed Income Global Ag- gregate	A (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	F (EUR)	SLK	0,15	-	0,15
	I (EUR)	SLK	0,59	-	0,59
	W (H-EUR)	SLK	0,42	-	0,42
	WT2 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	WT2 (H-EUR)	SLK	0,31	-	0,31
Allianz Advanced Fixed Income Short Dura- tion	A (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	AT (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	SLK	0,41	-	0,41
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	IT (EUR)	SLK	0,27	-	0,27

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	P12 (EUR)	SLK	0,08	-	0,08
	RT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	RT (H2-CHF)	SLK	0,35	-	0,35
	RT10 (EUR)	SLK	0,26	-	0,26
	W (EUR)	SLK	0,22	-	0,22
	WT (EUR)	SLK	0,22	-	0,22
	WT3 (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
Allianz All China Equity	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-SGD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	ET (SGD)	SLK	1,21	-	1,21
	IT (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	IT (USD)	SLK	1,30	-	1,30
	P (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (GBP)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (H2-RMB)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (SGD)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	SLK	0,98	-	0,98
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	W (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	W (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	WT (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (HKD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (H2-EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT6 (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	W6 (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	SLK	1,55	-	1,55
Allianz American Income	AM (HKD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-JPY)	SLK	1,33	-	1,33
	AM (H2-RMB)	SLK	1,35	-	1,35
	AM (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMf (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMi (H2-AUD)	SLK	1,36	-	1,36
	AMi (H2-CHF)	SLK	1,35	-	1,35
	AMi (H2-EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	AMi (H2-JPY)	SLK	1,43	-	1,43
	AMi (H2-RMB)	SLK	1,37	-	1,37
	AMi (H2-SGD)	SLK	1,35	-	1,35

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	BMf (USD)	SLK	1,93	-	1,93
	BMg (USD)	SLK	1,94	-	1,94
	BT (USD)	SLK	1,93	-	1,93
	CT (USD)	SLK	1,74	-	1,74
	IT (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	RT (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	WT8 (H2-EUR)	SLK	0,52	-	0,52
	W9 (USD)	SLK	0,49	-	0,49
Allianz Asia Pacific Income	A (EUR)	SLK	1,81	-	1,81
	A (USD)	SLK	1,83	-	1,83
	AM (USD)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,56	-	1,56
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,56	-	1,56
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,56	-	1,56
	IT (USD)	SLK	0,91	-	0,91
Allianz Asian Small Cap Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT15 (USD)	SLK	1,65	-	1,65
	IT15 (USD)	SLK	0,41	-	0,41
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	RT15 (USD)	SLK	0,55	-	0,55
	WT (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	WT15 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	WT3 (USD)	SLK	0,68	-	0,68
	WT7 (USD)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	SLK	1,31	-	1,31
	A2 (EUR)	SLK	1,31	-	1,31
Allianz Best of Managers	AT2 (EUR)	SLK	2,16	-	2,16
	A2 (EUR)	SLK	2,20	-	2,20
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	AT (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	CT (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	I (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	WT (EUR)	SLK	0,52	-	0,52
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	CT (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	I (EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	IT (EUR)	SLK	0,73	-	0,73

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT4 (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	I2 (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (EUR)	SLK	0,77	-	0,77
	WT (EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	W9 (EUR)	SLK	0,53	-	0,53
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	WT9 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	X7 (EUR)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz Best Styles Global AC Equity	PT6 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	P6 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	R (EUR)	SLK	0,88	-	0,88
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	SLK	1,36	-	1,36
	AT (H-EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (USD)	SLK	1,36	-	1,36
	CT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	CT2 (USD)	SLK	2,07	-	2,07
	ET (H2-SGD)	SLK	1,35	-	1,35
	I (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	I (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (H-EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	IT (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	PT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	RT (H-EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	RT (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	W (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	W20 (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	IT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	P12 (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	RT (USD)	SLK	0,86	-	0,86
	W (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT3 (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	WT9 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	W20 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	IT4 (EUR)	SLK	0,57	-	0,57
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	I2 (EUR)	SLK	1,21	-	1,21
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (H2-EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (USD)	SLK	1,35	-	1,35
	CT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	I (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	I2 (EUR)	SLK	1,01	-	1,01
	P (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	P2 (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (H2-EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	W (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (USD)	SLK	0,51	-	0,51
	WT3 (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Better World Defensive	A (EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	AT (EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	C (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	CT2 (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	IT2 (EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	P (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	WT (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
Allianz Better World Dynamic	A (EUR)	SLK	1,90	-	1,90
	AT (EUR)	SLK	1,90	-	1,90
	C (EUR)	SLK	1,90	-	1,90
	CT2 (EUR)	SLK	2,18	-	2,18
	IT2 (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	P (EUR)	SLK	0,92	-	0,92
	WT (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
Allianz Better World Moderate	A (EUR)	SLK	1,70	-	1,70
	AT (EUR)	SLK	1,68	-	1,68
	C (EUR)	SLK	1,70	-	1,70
	CT2 (EUR)	SLK	2,00	-	2,00
	IT2 (EUR)	SLK	0,68	-	0,68
	P (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	WT (EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	WT6 (EUR)	SLK	1,12	-	1,12
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	AT (H2-CZK)	SLK	1,20	-	1,20
	CT (EUR)	SLK	1,75	-	1,75
	R (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	WT (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
Allianz Capital Plus Global	A (EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	C (EUR)	SLK	1,75	-	1,75
	CT (EUR)	SLK	1,75	-	1,75
	C2 (EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	WT2 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	SLK	2,32	-	2,32

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	IT (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	P (EUR)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (CHF)	SLK	1,32	-	1,32
	PT (GBP)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	PT10 (EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	PT3 (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	PT6 (USD)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (CHF)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	WT (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (H2-EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT3 (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	WT7 (USD)	SLK	0,81	-	0,81
Allianz China A-Shares	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (CNY)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	SLK	2,28	-	2,28
	AT (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (H-USD)	SLK	2,31	-	2,31
	AT (SGD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT2 (H2-EUR)	SLK	2,25	-	2,25
	CT (USD)	SLK	3,05	-	3,05
	ET (H-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	ET (SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	IT (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	P (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (GBP)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	P2 (USD)	SLK	0,98	-	0,98
	RT (H2-CHF)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (H2-EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SLK	1,42	-	1,42
	W (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
	WT4 (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	W7 (USD)	SLK	0,63	-	0,63
Allianz China Equity	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (GBP)	SLK	2,30	-	2,30
	A (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	A (USD)	SLK	2,26	-	2,26

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (EUR)	SLK	2,28	-	2,28
	AT (H2-RMB)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	SLK	1,90	-	1,90
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	SLK	3,06	-	3,06
	IT (USD)	SLK	1,28	-	1,28
	P (USD)	SLK	1,33	-	1,33
	PT (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	P2 (USD)	SLK	0,98	-	0,98
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	W (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (HKD)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz China Future Technologies	A (EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	A (USD)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (HKD)	SLK	2,31	-	2,31
	AT (H-USD)	SLK	2,33	-	2,33
	AT (H2-CHF)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (H2-EUR)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (H2-RMB)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (H2-SGD)	SLK	2,29	-	2,29
	AT (USD)	SLK	2,31	-	2,31
	IT (USD)	SLK	1,28	-	1,28
	PT9 (H-USD)	SLK	0,98	-	0,98
	PT9 (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	RT (EUR)	SLK	1,41	-	1,41
	RT (H2-CHF)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (H2-EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	RT (USD)	SLK	1,42	-	1,42
	WT (H2-EUR)	SLK	0,96	-	0,96
Allianz China Healthy Living	AT (USD)	SLK	2,29	-	2,29
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	SLK	1,56	-	1,56
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	SLK	1,56	-	1,56
	AT (USD)	SLK	1,56	-	1,56
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	A (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	AT (H2-CHF)	SLK	0,71	-	0,71
	AT (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	CT (H2-EUR)	SLK	0,91	-	0,91
Allianz China Thematica	AT (USD)	SLK	2,31	-	2,31
	RT (USD)	SLK	1,43	-	1,43
	WT6 (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
Allianz Clean Planet	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	PT10 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	RT (EUR)	SLK	1,18	-	1,18



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	RT (USD)	SLK	1,12	-	1,12
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT6 (GBP)	SLK	0,88	-	0,88
Allianz Climate Transition	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	PT2 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	RT (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	W (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	CT (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	IT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	PT (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	RT (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	WT (EUR)	SLK	0,56	-	0,56
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	SLK	1,43	-	1,43
	A2 (EUR)	SLK	1,43	-	1,43
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	SLK	1,37	-	1,37
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	AT (EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	IT13 (EUR)	SLK	0,31	0,19	0,50
	IT13 (H2-USD)	SLK	0,31	0,22	0,53
	P7 (EUR)	SLK	0,41	-	0,41
	R (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	RT (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	RT (H2-CHF)	SLK	0,43	-	0,43
	WT3 (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	WT9 (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	W7 (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz Credit Opportunities Plus	A (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	CT (EUR)	SLK	1,60	-	1,60
	I (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	IT (EUR)	SLK	0,76	-	0,76
	PT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	PT (H2-USD)	SLK	0,80	-	0,80
	P24 (EUR)	SLK	0,21	1,44	1,65
	RT (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
	WT9 (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	X7 (EUR)	SLK	0,02	-	0,02
Allianz Cyber Security	A (EUR)	SLK	2,09	-	2,09
	AT (EUR)	SLK	2,09	-	2,09
	AT (H2-SGD)	SLK	2,09	-	2,09
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT2 (SEK)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT10 (USD)	SLK	0,57	-	0,57

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT5 (USD)	SLK	0,50	-	0,50
	WT9 (USD)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	AT (EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	IT (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	P (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	RT (USD)	SLK	1,05	-	1,05
	WT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	WT9 (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,20	-	0,20
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-ZAR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	SLK	1,56	-	1,56
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	I (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	IT (USD)	SLK	0,83	-	0,83
	P (H2-EUR)	SLK	0,87	-	0,87
	R (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	RT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	W (USD)	SLK	0,59	-	0,59
	WM (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	SLK	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Commodities	A (H2-EUR)	SLK	1,61	-	1,61
	AT (H2-EUR)	SLK	1,60	-	1,60
	I (H2-EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	P (H2-EUR)	SLK	0,88	-	0,88
	WT (H2-EUR)	SLK	0,59	-	0,59
	W9 (H2-GBP)	SLK	0,59	-	0,59
	W9 (USD)	SLK	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	SLK	1,27	-	1,27
	AQ (EUR)	SLK	1,27	-	1,27
	ASAC FAPES WT7 (EUR)	SLK	0,54	-	0,54

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (EUR)	SLK	1,27	-	1,27
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,06	-	1,06
	CT (EUR)	SLK	1,56	-	1,56
	CT2 (EUR)	SLK	1,76	-	1,76
	I (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	IT (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	IT (H2-USD)	SLK	0,72	-	0,72
	IT2 (EUR)	SLK	0,63	-	0,63
	P12 (EUR)	SLK	0,87	-	0,87
	R (EUR)	SLK	0,82	-	0,82
	RT (EUR)	SLK	0,82	-	0,82
	WT (EUR)	SLK	0,54	-	0,54
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	A (EUR)	SLK	1,90	-	1,90
	CT2 (EUR)	SLK	1,99	-	1,99
	IT2 (EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	P (EUR)	SLK	1,44	-	1,44
	P12 (EUR)	SLK	1,26	-	1,26
	WT (EUR)	SLK	0,62	-	0,62
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	SLK	1,78	-	1,78
	AM (H2-SGD)	SLK	1,82	-	1,82
	AQ (EUR)	SLK	1,78	-	1,78
	AQ (H2-USD)	SLK	1,78	-	1,78
	AT (EUR)	SLK	1,78	-	1,78
	AT (H2-CZK)	SLK	1,59	-	1,59
	AT (H2-HUF)	SLK	1,58	-	1,58
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,39	-	1,39
	CT (EUR)	SLK	2,33	-	2,33
	CT (H2-HUF)	SLK	2,33	-	2,33
	CT2 (EUR)	SLK	2,03	-	2,03
	IT (EUR)	SLK	0,89	-	0,89
	IT (H2-USD)	SLK	0,90	-	0,90
	IT2 (EUR)	SLK	0,77	-	0,77
	P (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	P12 (EUR)	SLK	1,26	-	1,26
	RT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	SLK	1,79	-	1,79
	AQ (EUR)	SLK	1,79	-	1,79
	AT (EUR)	SLK	1,79	-	1,79
	AT2 (H2-CHF)	SLK	1,59	-	1,59
	CT (EUR)	SLK	2,39	-	2,39
	CT2 (EUR)	SLK	2,14	-	2,14
	F (EUR)	SLK	0,33	-	0,33
	I (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	IT (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	IT2 (EUR)	SLK	0,86	-	0,86
	P (EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	P12 (EUR)	SLK	1,27	-	1,27
	P2 (EUR)	SLK	0,75	-	0,75

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (HKD)	SLK	2,31	-	2,31
	IT (USD)	SLK	1,28	-	1,28
	RT (EUR)	SLK	1,44	-	1,44
	WT (USD)	SLK	0,95	-	0,95
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	A (EUR)	SLK	-	-	-
	A (USD)	SLK	-	-	-
Allianz Emerging Europe Equity 2	A (EUR)	SLK	2,41	-	2,41
	A (USD)	SLK	2,41	-	2,41
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	SLK	1,93	-	1,93
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	SLK	2,46	-	2,46
	I (USD)	SLK	1,12	-	1,12
	IT (EUR)	SLK	1,12	-	1,12
	IT8 (EUR)	SLK	1,12	-	1,12
	IT8 (H-EUR)	SLK	1,12	-	1,12
	P (EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	RT (EUR)	SLK	1,26	-	1,26
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	FT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	WT2 (EUR)	SLK	0,86	-	0,86
Allianz Emerging Markets Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	A (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT8 (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	IT8 (H-EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	P (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	WT (USD)	SLK	0,83	-	0,83
	WT9 (EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	X7 (EUR)	SLK	0,32	-	0,32
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	SLK	0,68	-	0,68
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,48	-	1,48
	AMg (USD)	SLK	1,49	-	1,49
	AT (USD)	SLK	1,47	-	1,47
	BMg (USD)	SLK	2,27	-	2,27
	BT (USD)	SLK	2,27	-	2,27
	CT (USD)	SLK	2,24	-	2,24
	I (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	IM (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	IT (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	P (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	W (H2-GBP)	SLK	0,55	-	0,55
	WQ (H2-GBP)	SLK	0,57	-	0,57
	WT (H2-EUR)	SLK	0,55	-	0,55
	WT (H2-GBP)	SLK	0,55	-	0,55

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	W9 (USD)	SLK	0,60	-	0,60
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	AT (H2-EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	AT (USD)	SLK	1,04	-	1,04
	CT (H2-EUR)	SLK	1,44	-	1,44
	I (H2-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	IT (USD)	SLK	0,56	-	0,56
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	WT (H2-EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	W2 (USD)	SLK	0,38	-	0,38
	W7 (H2-EUR)	SLK	0,46	-	0,46
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AT (H2-EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	CT (USD)	SLK	2,34	-	2,34
	I (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	IT (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	IT8 (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	P (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	WT (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (H2-GBP)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AT (H2-SEK)	SLK	1,50	-	1,50
	I (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	P (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	P2 (USD)	SLK	0,62	-	0,62
	RT (H2-EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	W (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	WT (USD)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	SLK	1,54	-	1,54
	AT (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AT2 (H2-EUR)	SLK	1,32	-	1,32
	I (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	IT (H2-EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	RT (H2-CHF)	SLK	0,93	-	0,93
	RT (H2-EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	RT (H2-GBP)	SLK	0,97	-	0,97
	RT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (USD)	SLK	0,63	-	0,63
	WT9 (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	W2 (H2-EUR)	SLK	0,54	-	0,54
Allianz Enhanced All China Equity	A (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	A (USD)	SLK	2,30	-	2,30
Allianz Enhanced Short Term Euro	AT (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	A2 (EUR)	SLK	0,30	-	0,30

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	CB Kurzfristanlage A (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	CT (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	I (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	IT (EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	P (EUR)	SLK	0,28	-	0,28
	P3 (EUR)	SLK	0,23	-	0,23
	RT (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
	S (H2-AUD)	SLK	0,30	-	0,30
	S (H2-NOK)	SLK	0,30	-	0,30
	W (EUR)	SLK	0,19	-	0,19
	WT (EUR)	SLK	0,19	-	0,19
	XT (EUR)	SLK	0,01	-	0,01
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	SLK	0,36	-	0,36
	I2 (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
Allianz Euro Bond	A (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	AQ (EUR)	SLK	1,44	-	1,44
	AT (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	AT2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	CT2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	C2 (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	FT (EUR)	SLK	0,22	-	0,22
	I (EUR)	SLK	0,54	-	0,54
	P (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	PT (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	RT (H2-CHF)	SLK	0,62	-	0,62
	WT (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	F (EUR)	SLK	0,14	-	0,14
	PT (EUR)	SLK	0,19	-	0,19
	WT (EUR)	SLK	0,16	-	0,16
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	CT (EUR)	SLK	1,45	-	1,45
	I (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	IT (H2-CHF)	SLK	0,66	-	0,66
	P (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	PT (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	PT2 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	P12 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	R (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (H2-CHF)	SLK	0,69	-	0,69
	R2 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	W (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	W (H2-JPY)	SLK	0,44	-	0,44
	WT (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	WT4 (EUR)	SLK	0,35	-	0,35

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	WT7 (EUR)	SLK	0,30	-	0,30
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
	I2 (EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	RT (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AM (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AM (H2-USD)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (H2-PLN)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (H2-USD)	SLK	1,40	-	1,40
	I (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	IM (H2-USD)	SLK	0,80	-	0,80
	IT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	R (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	RT (H2-CHF)	SLK	0,90	-	0,90
	WT (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	I (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	P (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	W (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	WT (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	AT (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	P (EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	RT (H2-CHF)	SLK	0,53	-	0,53
	W (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	WT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CHF)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (H2-CHF)	SLK	1,00	-	1,00
	PT2 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	R (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT4 (EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	WT4 (USD)	SLK	0,68	-	0,68
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	A (GBP)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-CHF)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-PLN)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-HUF)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	I (USD)	SLK	0,97	-	0,97
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	P (GBP)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	P2 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	R (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (H2-USD)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT4 (EUR)	SLK	0,63	-	0,63
	WT4 (USD)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	GAIPARE CROIS- SANCE EUROPE AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	GAIPARE CROIS- SANCE EUROPE WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	R (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT4 (EUR)	SLK	0,68	-	0,68
	W3 (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	W6 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	CT2 (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	I (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	IT8 (H-EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT2 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	RT (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	WT (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	W9 (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	SLK	1,54	-	1,54
	AM (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,56	-	1,56
	AM (H2-USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (H2-USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (H2-HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (H2-USD)	SLK	1,55	-	1,55
	W (EUR)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Europe Mid Cap Equity	A (EUR)	SLK	2,23	-	2,23
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,68	-	1,68
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	WT (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-USD)	SLK	2,10	-	2,10
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz European Bond RC	IT (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	W (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	WT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	WT5 (EUR)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (H2-CZK)	SLK	1,85	-	1,85

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	Aktienzins - A2 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-AUD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-GBP)	SLK	1,86	-	1,86
	AM (H2-HKD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-NZD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMg (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	SLK	1,85	-	1,85
	A20 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	I (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	IM (EUR)	SLK	1,05	-	1,05
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	SLK	0,96	-	0,96
	IT20 (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	W (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	PT10 (H2-EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	PT10 (H2-USD)	SLK	0,40	-	0,40
	WT (GBP)	SLK	0,72	-	0,72
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	I (EUR)	SLK	0,83	-	0,83
	IT (USD)	SLK	0,83	-	0,83
	P (H2-EUR)	SLK	0,87	-	0,87
	PQ (H2-GBP)	SLK	0,87	-	0,87
	RM (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	WT (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Floating Rate Notes Plus	AM (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	AT (EUR)	SLK	0,31	-	0,31

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT2 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	I (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	IT (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	P (EUR)	SLK	0,32	-	0,32
	PM (EUR)	SLK	0,08	-	0,08
	RT (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	VarioZins A (EUR)	SLK	0,32	-	0,32
	VarioZins A (H2- USD)	SLK	0,31	-	0,31
	VarioZins P (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	VarioZins P (H2- USD)	SLK	0,31	-	0,31
	WT (EUR)	SLK	0,20	-	0,20
	WT (H2-USD)	SLK	0,20	-	0,20
Allianz Food Security	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	SLK	2,70	-	2,70
	IT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	P (GBP)	SLK	1,08	-	1,08
	PT10 (USD)	SLK	0,49	-	0,49
	RT (USD)	SLK	1,22	-	1,22
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT (GBP)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	SLK	2,30	-	2,30
	AM (H2-RMB)	SLK	2,30	-	2,30
	AM (H2-USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AM (H2-ZAR)	SLK	2,30	-	2,30
	AMg (HKD)	SLK	2,30	-	2,30
	AMg (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	AMg6 (EUR)	SLK	2,22	-	2,22
	AT (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	AT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	SLK	3,04	-	3,04
	I (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (EUR)	SLK	1,28	-	1,28
	IT (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	WT (USD)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz German Equity	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	F (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	F2 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	IT (EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	W (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	P25 (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	WT (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	WT15 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT9 (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
	WT95 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	X7 (EUR)	SLK	0,21	-	0,21

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	W (USD)	SLK	0,43	-	0,43
	WT (H4-USD)	SLK	0,44	-	0,44
Allianz Global Allocation Opportunities	A (EUR)	SLK	1,93	-	1,93
	AT (EUR)	SLK	1,71	-	1,71
	I (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	P (EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	WT (H-EUR)	SLK	0,64	0,01	0,64
	W26 (EUR)	SLK	0,64	0,20	0,64
	W9 (EUR)	SLK	0,63	-	0,63
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AMf2 (USD)	SLK	2,13	-	2,13
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-CZK)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-JPY)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-RMB)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-SGD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	BT (USD)	SLK	2,70	-	2,70
	BT9 (USD)	SLK	3,10	-	3,10
	CT (EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	CT (USD)	SLK	2,85	-	2,85
	ET (H2-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (H2-EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (USD)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (GBP)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (H2-CHF)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (H2-GBP)	SLK	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	P12 (EUR)	SLK	1,39	-	1,39
	R (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-CZK)	SLK	1,32	-	1,32
	RT (H2-EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	W (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	WT97 (USD)	SLK	0,99	-	0,99
	W2 (USD)	SLK	0,64	-	0,64
	Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	SLK	1,22	-

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Credit SRI	AT (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	IT (H-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	IT (USD)	SLK	0,56	-	0,56
	IT8 (H-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	P2 (H-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	WT (USD)	SLK	0,40	-	0,40
Allianz Global Diversified Dividend	Ag (EUR)	SLK	1,35	-	1,35
	AMg (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	AQg (EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	I (H-EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	IQg (EUR)	SLK	0,88	-	0,88
	Pg (EUR)	SLK	0,77	-	0,77
	Pg9 (EUR)	SLK	0,54	-	0,54
	Wg7 (EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	WQg (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
WT (H-EUR)	SLK	0,51	-	0,51	
Allianz Global Dividend	A (EUR)	SLK	1,86	-	1,86
	AMg (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	AMg6 (EUR)	SLK	1,84	-	1,84
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	F (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	WT (H-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	SLK	1,91	-	1,91
	I (USD)	SLK	0,99	-	0,99
	WT (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	SLK	2,31	-	2,31
	I (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,87	-	1,87
	AT (H2-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (USD)	SLK	2,60	-	2,60
	ET (SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (H2-EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	R (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	W (H-EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	W (USD)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (USD)	SLK	0,66	-	0,66
WT9 (EUR)	SLK	0,66	-	0,66	
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,09	-	2,09

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	CT (EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,25	-	1,25
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (USD)	SLK	1,30	-	1,30
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	WT9 (USD)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	CT (USD)	SLK	2,86	-	2,86
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	WQ (H-EUR)	SLK	0,73	-	0,73
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	W9 (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (HKD)	SLK	0,61	-	0,61
	AM (H2-AUD)	SLK	0,60	-	0,60
	AM (H2-NZD)	SLK	0,60	-	0,60
	AM (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	AMg (HKD)	SLK	0,62	-	0,62
	AMg (H2-AUD)	SLK	0,61	-	0,61
	AMg (H2-SGD)	SLK	0,60	-	0,60
	AMg (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	AMgi (H2-JPY)	SLK	0,64	-	0,64
	AMgi (H2-RMB)	SLK	0,64	-	0,64
	AMg3 (HKD)	SLK	0,54	-	0,54
	AMg3 (H2-SGD)	SLK	0,54	-	0,54
	AMg3 (USD)	SLK	0,54	-	0,54
	AT (H2-EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	AT (H2-SEK)	SLK	0,61	-	0,61
	AT (H2-SGD)	SLK	0,59	-	0,59
	AT (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	AT3 (H2-CHF)	SLK	0,54	-	0,54
	AT3 (H2-DKK)	SLK	0,58	-	0,58
	AT3 (H2-EUR)	SLK	0,54	-	0,54
	AT3 (H2-SEK)	SLK	0,54	-	0,54
	AT3 (USD)	SLK	0,54	-	0,54
	A3 (H2-EUR)	SLK	0,54	-	0,54
	A3 (USD)	SLK	0,54	-	0,54
	IT (H2-EUR)	SLK	0,32	-	0,32
	IT (USD)	SLK	0,33	-	0,33
	P (H2-EUR)	SLK	0,36	-	0,36

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (H2-GBP)	SLK	0,36	-	0,36
	PQ (USD)	SLK	0,36	-	0,36
	P2 (USD)	SLK	0,28	-	0,28
	RM10 (USD)	SLK	0,25	-	0,25
	RT (USD)	SLK	0,41	-	0,41
	RT10 (H2-CHF)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-EUR)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-GBP)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-SEK)	SLK	0,26	-	0,26
	RT10 (USD)	SLK	0,26	-	0,26
	W (H2-GBP)	SLK	0,24	-	0,24
	W (H2-SEK)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (H2-SEK)	SLK	0,24	-	0,24
	WT (USD)	SLK	0,24	-	0,24
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	SLK	0,21	-	0,21
	W (H-EUR)	SLK	0,42	-	0,42
	W (USD)	SLK	0,42	-	0,42
Allianz Global High Yield	A (USD)	SLK	1,39	-	1,39
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,40	-	1,40
	IT (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	IT (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,57	-	0,57
	WT (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	W9 (USD)	SLK	0,53	-	0,53
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	F (EUR)	SLK	0,55	-	0,55
	IT (USD)	SLK	1,10	-	1,10
Allianz Global Income	A (EUR)	SLK	1,54	-	1,54
	A (H-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	A (USD)	SLK	1,57	-	1,57
	AMf2 (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,54	-	1,54
	AMg (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMgi (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,53	-	1,53
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,54	-	1,54
	AMgi (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	BMf2 (USD)	SLK	2,15	-	2,15
	BMf9 (USD)	SLK	2,74	-	2,74
	W (USD)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz Global Inflation-Linked Bond	W (H-EUR)	SLK	0,40	-	0,40
	W (H-USD)	SLK	0,40	-	0,40
	W (USD)	SLK	0,38	-	0,38
Allianz Global Intelligent Cities Income	AM (HKD)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-AUD)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-EUR)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-GBP)	SLK	1,70	-	1,70

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AM (H2-RMB)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (H2-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	AM (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMf2 (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMg (HKD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,72	-	1,72
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,70	-	1,70
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,70	-	1,70
	AMg (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	AT (HKD)	SLK	1,70	-	1,70
	AT (H2-EUR)	SLK	1,70	-	1,70
	AT (USD)	SLK	1,70	-	1,70
	BMf2 (USD)	SLK	2,29	-	2,29
	BMf9 (USD)	SLK	2,72	-	2,72
	RM (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	RT (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	WT (EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	WT (USD)	SLK	0,62	-	0,62
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,84	-	1,84
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	SLK	2,31	-	2,31
	F (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	I (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	1,05	-	1,05
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	A (EUR)	SLK	1,73	-	1,73
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,71	-	1,71
	AMg (USD)	SLK	1,71	-	1,71
	FT (H2-EUR)	SLK	0,29	-	0,29
	IT (USD)	SLK	1,12	-	1,12
	WT (H-EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	WT (USD)	SLK	0,64	-	0,64
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	FT (H2-EUR)	SLK	0,28	-	0,28
	WT (USD)	SLK	0,49	-	0,49
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	FT (H2-EUR)	SLK	0,28	-	0,28
	WT (USD)	SLK	0,64	-	0,64
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AMg (USD)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (H2-CZK)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (USD)	SLK	1,15	-	1,15
	BMg (USD)	SLK	2,06	-	2,06
	C (H2-EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	CT (H2-EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	FT (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	I (H2-EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	IT (H2-EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	IT (USD)	SLK	0,62	-	0,62
	P (H2-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	W (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-SEK)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT (H2-SEK)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	AMf (USD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (HKD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-GBP)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMg (USD)	SLK	1,19	-	1,19
	AMgi (H2-AUD)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-CHF)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-EUR)	SLK	1,20	-	1,20
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,19	-	1,19
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,21	-	1,21
	AMgi (H2-SGD)	SLK	1,21	-	1,21
	AT (HKD)	SLK	1,19	-	1,19
	AT (H2-EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	AT (H2-SGD)	SLK	1,20	-	1,20
	AT (USD)	SLK	1,19	-	1,19
	BMf (USD)	SLK	1,79	-	1,79
	BT (USD)	SLK	1,79	-	1,79
	CT (EUR)	SLK	1,59	-	1,59
	IM (USD)	SLK	0,64	-	0,64
	IT (H2-EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	IT (USD)	SLK	0,65	-	0,65
	PMg (H2-SGD)	SLK	0,69	-	0,69
	PMg (USD)	SLK	0,68	-	0,68
	W (USD)	SLK	0,46	-	0,46
	WT (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Global Small Cap Equity	AT (EUR)	SLK	2,08	-	2,08
	AT (H-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,11	-	2,11
	CT (H-EUR)	SLK	2,85	-	2,85
	IT (H-EUR)	SLK	1,10	-	1,10

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (USD)	SLK	1,10	-	1,10
	PT2 (GBP)	SLK	0,86	-	0,86
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	WT (USD)	SLK	0,76	-	0,76
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (HKD)	SLK	1,84	-	1,84
	AM (H2-AUD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-CAD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AMg (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,87	-	1,87
	AMgi (H2-SGD)	SLK	1,87	-	1,87
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	CT (EUR)	SLK	2,59	-	2,59
	CT (USD)	SLK	2,57	-	2,57
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,97	-	0,97
	IT4 (EUR)	SLK	0,55	-	0,55
	I2 (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	PT (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	P12 (EUR)	SLK	1,19	-	1,19
	RM (H2-USD)	SLK	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	SLK	1,11	-	1,11
	W (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (CHF)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (GBP)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	SLK	0,68	-	0,68
	W3 (JPY)	SLK	0,47	-	0,47
Allianz Global Water	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,11	-	2,11
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT3 (CHF)	SLK	1,55	-	1,55
	AT3 (EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AT3 (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT4 (USD)	SLK	1,56	-	1,56
	I (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,24	-	1,24

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT4 (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	P (USD)	SLK	1,20	-	1,20
	PT2 (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	R (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	RT10 (CHF)	SLK	0,50	-	0,50
	RT10 (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	RT10 (GBP)	SLK	0,50	-	0,50
	RT10 (USD)	SLK	0,50	-	0,50
	RT11 (USD)	SLK	0,50	-	0,50
	W (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (GBP)	SLK	0,74	-	0,74
	WT7 (CHF)	SLK	0,46	-	0,46
	WT7 (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	WT7 (USD)	SLK	0,46	-	0,46
Allianz Green Bond	A (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	AM (H2-USD)	SLK	1,14	-	1,14
	AMf (H2-USD)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	SLK	1,14	-	1,14
	AT (H2-USD)	SLK	1,14	-	1,14
	AT3 (H2-SEK)	SLK	0,84	-	0,84
	I (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	IT (H2-USD)	SLK	0,61	-	0,61
	IT4 (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	P (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	PT (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	PT (H2-CHF)	SLK	0,65	-	0,65
	PT (H2-USD)	SLK	0,65	-	0,65
	PT2 (H2-GBP)	SLK	0,46	-	0,46
	P12 (EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	P2 (H2-GBP)	SLK	0,47	-	0,47
	R (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	W (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	W (H2-USD)	SLK	0,43	-	0,43
	WT2 (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Green Future	C (EUR)	SLK	1,88	-	1,88
	CT (EUR)	SLK	1,91	-	1,91
Allianz Green Transition Bond	AT (H2-EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	RT (H2-EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	WT6 (USD)	SLK	0,39	-	0,39
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AM (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	I (EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	I (H-EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	W (H-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	SLK	1,06	-	1,06
	AM (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	AMg (HKD)	SLK	1,06	-	1,06
	AMg (USD)	SLK	1,02	-	1,02
	AT (HKD)	SLK	1,06	-	1,06
	AT (USD)	SLK	1,05	-	1,05
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	SLK	2,11	-	2,11
	A (USD)	SLK	2,11	-	2,11
	AT (HKD)	SLK	2,11	-	2,11
	AT (SGD)	SLK	1,86	-	1,86
	IT (USD)	SLK	1,10	-	1,10
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	A (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-CHF)	SLK	1,54	-	1,54
	AM (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-JPY)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-NZD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-ZAR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (JPY)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg (HKD)	SLK	1,72	-	1,72
	AMg (USD)	SLK	1,72	-	1,72
	AMgi (H2-JPY)	SLK	1,54	-	1,54
	AMgi (H2-RMB)	SLK	1,54	-	1,54
	AMgi2 (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (EUR)	SLK	1,54	-	1,54
	AMg2 (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-CAD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-RMB)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg2 (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg7 (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMg7 (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AMi (H2-AUD)	SLK	1,54	-	1,54

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AMi (H2-CHF)	SLK	1,56	-	1,56
	AMi (H2-EUR)	SLK	1,56	-	1,56
	AMi (H2-JPY)	SLK	1,55	-	1,55
	AMi (H2-RMB)	SLK	1,58	-	1,58
	AMi (H2-SGD)	SLK	1,54	-	1,54
	AM5 (USD)	SLK	1,28	-	1,28
	AQ (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AQ (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	BM (USD)	SLK	2,15	-	2,15
	BMg7 (USD)	SLK	2,15	-	2,15
	BMg9 (USD)	SLK	2,76	-	2,76
	BM9 (USD)	SLK	2,76	-	2,76
	BT (USD)	SLK	2,15	-	2,15
	BT9 (USD)	SLK	2,76	-	2,76
	CM (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	CMg2 (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	CT (H2-EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	CT (USD)	SLK	2,30	-	2,30
	IM (USD)	SLK	0,85	-	0,85
	IT (H2-EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	IT (USD)	SLK	0,85	-	0,85
	P (EUR)	SLK	0,89	-	0,89
	P (H2-EUR)	SLK	0,89	-	0,89
	P (USD)	SLK	0,89	-	0,89
	PM (H2-GBP)	SLK	0,89	-	0,89
	PM (USD)	SLK	0,89	-	0,89
	PT (USD)	SLK	0,89	-	0,89
	RM (HKD)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (H2-AUD)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (H2-CAD)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (H2-GBP)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (H2-RMB)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (H2-SGD)	SLK	0,95	-	0,95
	RM (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	RT (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	RT (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	WM97 (H2-EUR)	SLK	0,59	-	0,59
	WM97 (USD)	SLK	0,68	-	0,68
	WT (H2-BRL)	SLK	0,59	-	0,59
	WT (USD)	SLK	0,58	-	0,58
Allianz India Equity	A (EUR)	SLK	2,45	-	2,45
	AT (EUR)	SLK	2,27	-	2,27
	AT (USD)	SLK	2,33	-	2,33
	CT (USD)	SLK	3,04	-	3,04
	I (USD)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (EUR)	SLK	1,24	-	1,24

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (EUR)	SLK	1,84	-	1,84
	WT (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (GBP)	SLK	0,94	-	0,94
	WT (USD)	SLK	0,93	-	0,93
	WT2 (EUR)	SLK	0,85	-	0,85
	WT2 (USD)	SLK	0,88	-	0,88
	X7 (HKD)	SLK	0,41	-	0,41
Allianz Japan Equity	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (JPY)	SLK	2,14	-	2,14
	CT (H-EUR)	SLK	2,60	-	2,60
	F (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	IT (EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	IT (H-EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,97	-	0,97
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	WT (EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	WT (JPY)	SLK	0,67	-	0,67
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	WT (JPY)	SLK	0,73	-	0,73
	WT9 (USD)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Little Dragons	A (USD)	SLK	3,30	-	3,30
	AT (USD)	SLK	3,30	-	3,30
	A2 (EUR)	SLK	2,30	-	2,30
	CT2 (EUR)	SLK	3,05	-	3,05
Allianz Metaverse	AT (EUR)	SLK	2,09	-	2,09
	AT (USD)	SLK	2,07	-	2,07
	PT (GBP)	SLK	1,22	-	1,22
	RT (USD)	SLK	1,26	-	1,26
	WT (GBP)	SLK	0,87	-	0,87
	WT (H2-EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Multi Asset Long / Short	AT (H2-EUR)	SLK	1,80	-	1,80
	AT (USD)	SLK	1,86	-	1,86
	CT (USD)	SLK	2,23	-	2,23
	IT14 (H2-JPY)	SLK	0,20	-	0,20
	IT3 (H2-GBP)	SLK	0,95	-	0,95
	I3 (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	P14 (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	WT2 (H2-EUR)	SLK	0,67	-	0,67
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	I3 (H2-EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,52	-	0,52
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz Oriental Income	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	A (H-USD)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	Ertrag Asien Pazifik	SLK	1,85	-	1,85
	A2 (EUR)	SLK	1,69	-	1,69
	ET (SGD)	SLK	0,96	-	0,96
	I (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	SLK	0,96	-	0,96
	IT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	P (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	P (USD)	SLK	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	SLK	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (USD)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	A (H2-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-CHF)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (SEK)	SLK	2,18	-	2,18
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT2 (GBP)	SLK	0,98	-	0,98
	P2 (H2-CHF)	SLK	0,78	-	0,78
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	P2 (USD)	SLK	0,78	-	0,78
	R (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-GBP)	SLK	1,24	-	1,24
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	W (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
Allianz Positive Change	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,96	-	1,96
	IT (EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	PT10 (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT7 (GBP)	SLK	0,67	-	0,67
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	X7 (H2-EUR)	SLK	0,21	-	0,21

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Premium Champions	A (EUR)	SLK	1,84	-	1,84
	A (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	SLK	1,05	-	1,05
	A (USD)	SLK	1,05	-	1,05
	AT (USD)	SLK	1,04	-	1,04
	CT (H2-EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	I (H2-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
	P (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	PT (CNY)	SLK	0,61	-	0,61
	PT2 (CNY)	SLK	0,48	-	0,48
Allianz SDG Euro Credit	RT (CNY)	SLK	0,65	-	0,65
	A (EUR)	SLK	0,84	-	0,84
	AT (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	I (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	IT (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	P7 (EUR)	SLK	0,50	-	0,50
	W (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz SDG Global Equity	WT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
	A (EUR)	SLK	1,65	-	1,65
	AT (EUR)	SLK	1,84	-	1,84
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	RT (EUR)	SLK	1,15	-	1,15
Allianz Select Income and Growth	WT9 (EUR)	SLK	0,60	-	0,60
	AM (H2-AUD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-EUR)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	SLK	1,55	-	1,55
	AM (USD)	SLK	1,55	-	1,55
	AT (USD)	SLK	1,65	-	1,65
Allianz Selection Alternative	WT (USD)	SLK	0,58	-	0,58
	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	SLK	2,48	-	2,48
Allianz Selection Fixed Income	RT (EUR)	SLK	1,33	-	1,33
	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	SLK	1,48	-	1,48
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	RT (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	SLK	2,36	-	2,36
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	AT (H2-EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	IT (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75
	IT (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	IT2 (H2-GBP)	SLK	0,75	-	0,75
	PT3 (H2-GBP)	SLK	0,54	-	0,54
	PT9 (USD)	SLK	0,65	-	0,65



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	WT (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	SLK	1,06	-	1,06
	W (H2-USD)	SLK	0,44	-	0,44
	W (SGD)	SLK	0,44	-	0,44
Allianz Short Duration Global Bond SRI	I (USD)	SLK	0,36	-	0,36
	W (H2-GBP)	SLK	0,31	-	0,31
	WT (H-SEK)	SLK	0,31	-	0,31
Allianz Smart Energy	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	IT (H2-EUR)	SLK	1,04	-	1,04
	IT (USD)	SLK	1,06	-	1,06
	P (EUR)	SLK	1,08	-	1,08
	PT2 (EUR)	SLK	0,99	-	0,99
	RT (USD)	SLK	1,17	-	1,17
	WT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	WT7 (GBP)	SLK	0,72	-	0,72
	W9 (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
Allianz Social Conviction Equity	AT (EUR)	SLK	1,89	-	1,89
	IT (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	PT (EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	RT (EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-CHF)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-EUR)	SLK	1,15	-	1,15
	AT (H2-SGD)	SLK	1,10	-	1,10
	AT (USD)	SLK	1,15	-	1,15
	CT (USD)	SLK	1,65	-	1,65
	IT (H2-EUR)	SLK	0,62	-	0,62
	P (H2-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	PT2 (H2-CHF)	SLK	0,48	-	0,48
	PT2 (H2-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	PT2 (USD)	SLK	0,46	-	0,46
	R (H2-EUR)	SLK	0,68	-	0,68
	RT (H2-CHF)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (H2-EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (H2-GBP)	SLK	0,69	-	0,69
	RT (USD)	SLK	0,70	-	0,70
	W (H2-GBP)	SLK	0,45	-	0,45
	WT6 (H2-EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	WT6 (H2-GBP)	SLK	0,44	-	0,44
	WT9 (H2-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	WT9 (H2-GBP)	SLK	0,44	-	0,44
	WT9 (USD)	SLK	0,44	-	0,44
	W6 (H2-EUR)	SLK	0,44	-	0,44

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	W6 (H2-GBP)	SLK	0,44	-	0,44
	W6 (USD)	SLK	0,44	-	0,44
	W9 (H2-EUR)	SLK	0,44	-	0,44
	W9 (USD)	SLK	0,45	-	0,45
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	WT2 (EUR)	SLK	0,25	-	0,25
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	IT4 (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	WT2 (EUR)	SLK	0,25	-	0,25
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	SLK	1,00	-	1,00
	WT2 (EUR)	SLK	0,25	-	0,25
Allianz Strategy4Life Europe 40	IT (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	WT2 (EUR)	SLK	0,25	-	0,25
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	WT (EUR)	SLK	0,72	-	0,72
	WT6 (GBP)	SLK	0,89	-	0,89
Allianz Sustainable Multi Asset 75	AT (EUR)	SLK	1,78	-	1,78
	CT (EUR)	SLK	2,47	-	2,47
	IT (EUR)	SLK	0,98	-	0,98
	PT (EUR)	SLK	1,02	-	1,02
	RT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	WT (EUR)	SLK	0,65	-	0,65
	WT7 (EUR)	SLK	0,56	-	0,56
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	IT2 (USD)	SLK	0,26	-	0,26
	PT7 (USD)	SLK	0,18	-	0,18
	RT7 (USD)	SLK	0,18	-	0,18
	WT (H2-EUR)	SLK	0,24	-	0,24
	WT8 (EUR)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz Target Maturity Euro Bond I	Allianz Rendite Plus I A (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	Allianz Rendite Plus I I (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
Allianz Target Maturity Euro Bond II	A (EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	Allianz Rendite Plus II A (EUR)	SLK	0,90	-	0,90
	Allianz Rendite Plus II I (EUR)	SLK	0,46	-	0,46
	Allianz Rendite Plus II P (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	AT (EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	AT2 (EUR)	SLK	0,06	-	0,06
	A2 (EUR)	SLK	0,06	-	0,06
	CT (EUR)	SLK	1,25	-	1,25
	IT (EUR)	SLK	0,47	-	0,47
	R (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	RT (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	WT (EUR)	SLK	0,34	-	0,34
Allianz Target Maturity Euro Bond III	Allianz Rendite Plus III A EUR (EUR)	SLK	0,90	-	0,90

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	Allianz Rendite Plus III I EUR (EUR)	SLK	0,38	-	0,38
	Allianz Rendite Plus III P EUR (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	AP (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	AT (EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	ATP (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
	AT2 (EUR)	SLK	1,22	-	1,22
	A2 (EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	CT (EUR)	SLK	1,29	-	1,29
	IT (EUR)	SLK	0,48	-	0,48
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	Allianz Rendite Plus IV A EUR (EUR)	SLK	0,64	-	0,64
	Allianz Rendite Plus IV I EUR (EUR)	SLK	0,35	-	0,35
	Allianz Rendite Plus IV P EUR (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	AP (EUR)	SLK	0,33	-	0,33
	ATP (EUR)	SLK	0,33	-	0,33
	AT2 (EUR)	SLK	0,03	-	0,03
	A2 (EUR)	SLK	0,03	-	0,03
	CT (EUR)	SLK	1,16	-	1,16
Allianz Target Maturity Euro Bond V	Allianz Rendite Plus V A (EUR)	SLK	0,94	-	0,94
	Allianz Rendite Plus V I (EUR)	SLK	0,43	-	0,43
	Allianz Rendite Plus V P (EUR)	SLK	0,57	-	0,57
	CT (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
Allianz Thematica	A (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (HKD)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (H2-RMB)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (H2-SGD)	SLK	1,95	-	1,95
	AMg (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-CZK)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT (USD)	SLK	1,95	-	1,95
	AT2 (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	BT (USD)	SLK	2,54	-	2,54
	BT9 (USD)	SLK	3,11	-	3,11
	CT (EUR)	SLK	2,68	-	2,68
	ET (H2-SGD)	SLK	1,74	-	1,74
	I (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	SLK	1,09	-	1,09
	IT (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	SLK	0,91	-	0,91
	P (EUR)	SLK	1,13	-	1,13
	PT (USD)	SLK	1,13	-	1,13

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	PT2 (USD)	SLK	1,08	-	1,08
	P12 (EUR)	SLK	1,40	-	1,40
	R (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	SLK	1,22	-	1,22
	RT (H2-GBP)	SLK	1,23	-	1,23
	RT (USD)	SLK	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	WT (USD)	SLK	0,74	-	0,74
	WT6 (GBP)	SLK	0,92	-	0,92
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	SLK	2,10	-	2,10
	A (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (H2-AUD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (H2-SGD)	SLK	2,10	-	2,10
	AM (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AMg (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT (USD)	SLK	2,10	-	2,10
	AT4 (HKD)	SLK	2,17	-	2,17
	IT (JPY)	SLK	1,14	-	1,14
	IT2 (USD)	SLK	1,09	-	1,09
	P (EUR)	SLK	1,14	-	1,14
	PT (USD)	SLK	1,13	-	1,13
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	SLK	0,45	-	0,45
	I (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
	IT (EUR)	SLK	0,39	-	0,39
	I2 (EUR)	SLK	0,33	-	0,33
	P2 (EUR)	SLK	0,31	-	0,31
	W (EUR)	SLK	0,27	-	0,27
	WT7 (EUR)	SLK	0,01	-	0,01
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	SLK	1,66	-	1,66
Allianz UK Government Bond	I (GBP)	SLK	0,53	-	0,53
	P (GBP)	SLK	0,57	-	0,57
	W (GBP)	SLK	0,33	-	0,33
	W (H2-EUR)	SLK	0,33	-	0,33
	WT8 (GBP)	SLK	0,21	-	0,21
	W8 (GBP)	SLK	0,21	-	0,21
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	A13 (EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	CT2 (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	IT2 (EUR)	SLK	0,95	-	0,95
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	A (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	AT (EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (SGD)	SLK	1,85	-	1,85
	AT (USD)	SLK	1,85	-	1,85

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	CT (EUR)	SLK	2,59	-	2,59
	C2 (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	IT (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	WT (EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	SLK	1,85	-	1,85
	AM (USD)	SLK	1,85	-	1,85
	W9 (USD)	SLK	0,66	-	0,66
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	WT (EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	WT (USD)	SLK	0,51	-	0,51
Allianz US High Yield	AM (HKD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-AUD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-CAD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-GBP)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-NZD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-RMB)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-SGD)	SLK	1,24	-	1,24
	AM (H2-ZAR)	SLK	1,23	-	1,23
	AM (USD)	SLK	1,24	-	1,24
	AT (HKD)	SLK	1,24	-	1,24
	AT (H2-EUR)	SLK	1,24	-	1,24
	AT (USD)	SLK	1,24	-	1,24
	I (H2-EUR)	SLK	0,76	-	0,76
	IM (USD)	SLK	0,76	-	0,76
	IT (USD)	SLK	0,76	-	0,76
	IT8 (H2-EUR)	SLK	0,76	-	0,76
	P (H2-EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (H2-CHF)	SLK	0,84	-	0,84
	WT (H2-EUR)	SLK	0,56	-	0,56
Allianz US Investment Grade Credit	A (H2-EUR)	SLK	0,97	-	0,97
	A (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	AMf2 (USD)	SLK	1,28	-	1,28
	AMg (USD)	SLK	0,96	-	0,96
	AT (H2-EUR)	SLK	0,93	-	0,93
	AT (H2-SEK)	SLK	0,95	-	0,95
	AT (USD)	SLK	0,95	-	0,95
	BMf2 (USD)	SLK	1,71	-	1,71
	BMg (USD)	SLK	1,71	-	1,71
	BT (USD)	SLK	1,71	-	1,71
	CT (USD)	SLK	1,30	-	1,30
	I (H2-EUR)	SLK	0,51	-	0,51
	I (USD)	SLK	0,33	-	0,33
	IM (USD)	SLK	0,34	-	0,34
	IT (H2-EUR)	SLK	0,52	-	0,52
	IT (USD)	SLK	0,51	-	0,51
	P (H2-EUR)	SLK	0,58	-	0,58
	P (USD)	SLK	0,37	-	0,37
	PT (H2-EUR)	SLK	0,57	-	0,57

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	PT (USD)	SLK	0,56	-	0,56
	PT4 (USD)	SLK	0,37	-	0,37
	PT4 (H2-EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	P4 (USD)	SLK	0,38	-	0,38
	R (H2-EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	R (H2-GBP)	SLK	0,62	-	0,62
	R (USD)	SLK	0,60	-	0,60
	RT (H2-EUR)	SLK	0,61	-	0,61
	RT (USD)	SLK	0,61	-	0,61
	W (H2-EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	W (USD)	SLK	0,37	-	0,37
	WT (H2-EUR)	SLK	0,37	-	0,37
	WT (H2-GBP)	SLK	0,38	-	0,38
	WT (USD)	SLK	0,37	-	0,37
	WT3 (H2-EUR)	SLK	0,29	-	0,29
Allianz US Large Cap Value	A (EUR)	SLK	2,08	-	2,08
	AT (USD)	SLK	1,84	-	1,84
	IT (H2-EUR)	SLK	0,95	-	0,95
	IT (USD)	SLK	1,04	-	1,04
	P (EUR)	SLK	1,59	-	1,59
	PT (USD)	SLK	1,08	-	1,08
	PT4 (USD)	SLK	0,67	-	0,67
	RT (USD)	SLK	1,51	-	1,51
	WT (H2-EUR)	SLK	0,66	-	0,66
	WT (USD)	SLK	0,66	-	0,66
	WT3 (USD)	SLK	0,63	-	0,63
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	A (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-GBP)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-RMB)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (H2-SGD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (SGD)	SLK	1,34	-	1,34
	AM (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (H2-AUD)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (H2-ZAR)	SLK	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	AT (H2-EUR)	SLK	1,34	-	1,34
	AT (USD)	SLK	1,34	-	1,34
	BMg (USD)	SLK	1,94	-	1,94
	BT (USD)	SLK	1,93	-	1,93
	CT (H2-EUR)	SLK	1,54	-	1,54
	CT (USD)	SLK	1,54	-	1,54
	IM (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (H2-EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (USD)	SLK	0,71	-	0,71
	P (H2-EUR)	SLK	0,75	-	0,75

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	PM (USD)	SLK	0,75	-	0,75
	PT (H2-CHF)	SLK	0,75	-	0,75
	PT (USD)	SLK	0,76	-	0,76
	P12 (H2-EUR)	SLK	0,78	-	0,78
	P2 (H2-EUR)	SLK	0,53	-	0,53
	R (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	R (USD)	SLK	0,79	-	0,79
	RT (H2-CHF)	SLK	0,79	-	0,79
	RT (H2-EUR)	SLK	0,79	-	0,79
	W (H2-EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	W (USD)	SLK	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	SLK	0,49	-	0,49
	WT (USD)	SLK	0,49	-	0,49
Allianz Volatility Strategy Fund	A (EUR)	SLK	1,50	-	1,50
	AT (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
	I (EUR)	SLK	0,70	-	0,70
	I (H2-GBP)	SLK	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	SLK	0,71	-	0,71
	IT (H2-USD)	SLK	0,70	-	0,70
	I9 (EUR)	SLK	0,69	-	0,69
	P (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
	PT2 (EUR)	SLK	1,21	-	1,21
	P7 (EUR)	SLK	0,74	-	0,74
	R (EUR)	SLK	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	SLK	0,81	-	0,81
IndexManagement Balance	A (EUR)	SLK	1,28	-	1,28
IndexManagement Chance	A (EUR)	SLK	1,32	-	1,32
IndexManagement Substanz	A (EUR)	SLK	1,30	-	1,30
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	SLK	1,31	-	1,31

<sup>1)</sup> LK: Laufende Kosten, SLK: Synthetische Laufende Kosten

### Master-Feeder-Struktur

Am Ende des Berichtszeitraums sind die folgenden Teilfonds das Master-Vorhaben für kollektive Anlagen in auf

den entsprechenden Feeder-Fonds übertragbare Sicherheiten (Master UCITS) nach Art. 77 des in Luxemburg geltenden geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Projekte zur kollektiven Anlage.

Master	Währung der Aktienklasse	ISIN	Feeder	ISIN
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	F - EUR	LU1136108328	Allianz Internationaler Rentenfonds	DE0008475054
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	F - EUR	LU1394072968	Plusfonds	DE0008471087
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	FT - EUR	LU1865151960	Allianz Azioni Paesi Emergenti	IT0001187423
Allianz Euro Bond	FT - EUR	LU2435674911	Allianz Reddito Euro	IT0000380045
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	F - EUR	LU1211506206	Allianz Mobil-Fonds	DE0008471913
Allianz German Equity	F - EUR	LU0840621543	Allianz Thesaurus	DE0008475013
	F2 - EUR	LU0946733135	Allianz Adifonds	DE0008471038
Allianz Global Dividend	F - EUR	LU1046254360	Allianz Global Equity Dividend	DE0008471467
Allianz Global Government Bond	FT - EUR	LU2337293968	Allianz Reddito Globale	IT0000384062
Allianz Global Hi-Tech Growth	F - EUR	LU0918575027	Allianz Informationstechnologie	DE0008475120
Allianz Global Metals and Mining	F - EUR	LU0753793586	Allianz Rohstofffonds	DE0008475096
Allianz Global Multi-Asset Credit	FT (H2-EUR)	LU1597344040	Allianz Global Multi-Asset Credit Fund	IT0000382983
Allianz Green Transition Bond	WT6 - USD	LU2417539132	March International - March Green Transition Bond	LU2389760575
	AT (H2-EUR)	LU2400032525		LU2389760658
	RT (H2-EUR)	LU2400032798		LU2389760815
				LU2389760146
				LU2389760229
				LU2389761110
Allianz Japan Equity	F - EUR	LU0918575373	Allianz Fonds Japan	DE0008475112

### TBA-Wertpapiere (mit noch offenen Emissionsmodalitäten)

TBA-Positionen sind eine gängige Transaktionsform am Markt für Mortgage-Backed Securities, bei der zugesichert wird, ein Mortgage-Backed Security (Emittent: Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) an einem künftigen Datum zu einem festgelegten künftigen Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Beim Kauf eines TBA-Papiers ist der zugrunde liegende Hypothekenpool, der angedient werden soll, nicht genau bekannt. Die wichtigsten Merkmale werden allerdings festgelegt. Solche Transaktionen werden mit darauf spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen.

Der Teilfonds kann sich zwar zum Kauf von TBA-Papieren verpflichten, um Wertpapiere zu erwerben. Er kann eine Position aber auch vor dem Abwicklungstermin glattstellen, indem er ein Gegengeschäft abschließt, um das wirtschaftliche Ergebnis der ursprünglichen Transaktion zu fixieren.

Während des Berichtszeitraums gingen die Teilfonds keine solchen Transaktionen ein.



### Verbleibende Barbestände der liquidierten Teilfonds

Zum 30. September 2024 wurden noch folgende Guthaben von liquidierten Teilfonds in Form von Bankguthaben gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	Verbleibende Barbestände
Allianz Best of Managers	EUR	1.545,56
Allianz China Multi Income Plus	USD	20.709,91
Allianz Coupon Select Plus V	JPY	12.703,00
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	BRL	0,01
	RUB *	783.822,41
	USD	28.366,43
Allianz Enhanced All China Equity	EUR	17,69
	USD	7.601,59
Allianz Fixed Income Macro	GBP	10.761,55
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	USD	94.115,07
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	USD	326.542,71
Allianz Metaverse	EUR	17.880,66
	GBP	5,53
	USD	376,72
Allianz Multi Asset Opportunities	USD	9.454,20

\* Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dass die Verwaltungsgesellschaft den Anlegern den Gegenwert der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte in RUB zum Auflösungsdatum vergütet.

Zum 13. Dezember 2024 wurden noch folgende Guthaben von liquidierten Teilfonds in Form von Bankguthaben gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	Verbleibende Barbestände
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	BRL	0,01
	RUB *	783.822,41
	USD	28.366,43
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	USD **	94.115,07
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	USD **	326.542,71

\* Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dass die Verwaltungsgesellschaft den Anlegern den Gegenwert der vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte in RUB zum Auflösungsdatum vergütet.

\*\* Im Anschluss an die Auflösung der Teilfonds im Jahr 2024 organisiert die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung der verbleibenden Barguthaben an die letzten Anleger.



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Allianz Global Investors Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Allianz Global Investors Fund (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des kombinierten Vermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Vermögens der Teilfonds zum 30. September 2024;
- der Entwicklung des kombinierten Vermögens des Fonds und der Entwicklung des Vermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

---

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

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

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

---

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (abgesehen von Allianz Emerging Europe Equity, Allianz Global Dynamic Multi Asset Income, Allianz Best Ideas 2025 und Allianz SGD Income, für welche die Entscheidung zur Liquidation vorliegt) seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 20. Dezember 2024

Sandra Paulis

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

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

Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Teilfonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Historischer VaR“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von drei Jahren mit einem Zerfallsfaktor von 0,9947), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz ActInvest Balanced	commitment	-
Allianz ActInvest Defensive	commitment	-
Allianz ActInvest Dynamic	commitment	-
Allianz Advanced Fixed Income Euro	relativer VaR	BLOOMBERG EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	relativer VaR	JP Morgan GBI Global
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	relativer VaR	BLOOMBERG MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	relativer VaR	75% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: 1-3 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 25% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz All China Equity	relativer VaR	MSCI CHINA ALL SHARES TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Alternative Investment Strategies	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz American Income	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz Asia Pacific Income	commitment	-
Allianz Asian Multi Income Plus	commitment	-
Allianz Asian Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI AC ASIA EX JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Ideas 2025	relativer VaR	70% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET), 30% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity	relativer VaR	MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	relativer VaR	MSCI EUROPE EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	relativer VaR	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global Equity SRI	relativer VaR	MSCI WORLD EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED NETR USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	relativer VaR	MSCI PACIFIC EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles US Equity	relativer VaR	S&P 500 RETURN NET IN USD
Allianz Better World Defensive	commitment	-
Allianz Better World Dynamic	commitment	-
Allianz Better World Moderate	commitment	-
Allianz Capital Plus	relativer VaR	70% BLOOMBERG EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Capital Plus Global	relativer VaR	70% BLOOMBERG MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN, 30% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz China A Opportunities	relativer VaR	MSCI CHINA A USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz China A-Shares	relativer VaR	MSCI CHINA A ONSHORE TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz China Equity	relativer VaR	MSCI CHINA 10-40 USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz China Future Technologies	commitment	-
Allianz China Healthy Living	commitment	-

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz China Strategic Bond	relativer VaR	JP MORGAN ASIA CREDIT CHINA INDEX USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz China Thematica	relativer VaR	MSCI CHINA ALL SHARES TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Clean Planet	commitment	-
Allianz Climate Transition	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Convertible Bond	relativer VaR	THOMSON REUTERS REFINITIV EUROPE FOCUS UNHEDGED (EUR) RETURN IN EUR
Allianz Coupon Select Plus VI	commitment	-
Allianz Credit Opportunities	commitment	-
Allianz Credit Opportunities Plus	absoluter VaR	8,00 %
Allianz Cyber Security	commitment	-
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	relativer VaR	JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN IN USD
Allianz Dynamic Commodities	relativer VaR	BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE AND LIVESTOCK CAPPED INDEX TOTAL RETURN SHIFTED BY 2 BUSINESS DAYS INTO THE FUTURE IN USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	commitment	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	commitment	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	commitment	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	commitment	-
Allianz Emerging Asia Equity	relativer VaR	MSCI EMERGING FRONTIER MARKETS ASIA USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	relativer VaR	MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Emerging Markets Equity	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Emerging Markets Equity SRI	relativer VaR	MSCI EM EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	relativer VaR	JP MORGAN EM EQUAL WEIGHT RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	relativer VaR	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	relativer VaR	JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	relativer VaR	JP MORGAN J-ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED USD UNHEDGED TOTAL RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	relativer VaR	JP MORGAN ESG_FC_CEMBI_BROAD USD UNHEDGED TOTAL RETURN IN USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	absoluter VaR	6,00 %
Allianz Euro Balanced	relativer VaR	50% IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE RETURN, 50% MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Bond	relativer VaR	BLOOMBERG EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	relativer VaR	50% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 50% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Credit SRI	relativer VaR	ICE BOFAML Euro Corporate Index
Allianz Euro Government Bond	relativer VaR	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE RETURN IN EUR
Allianz Euro High Yield Bond	relativer VaR	ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	relativer VaR	ICE BOFAML BB-B EURO NON-FINANCIAL HIGH YIELD CONSTRAINED EUR (HEC5) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	relativer VaR	BLOOMBERG EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Euroland Equity Growth	relativer VaR	S&P EUROZONE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity Growth	relativer VaR	S&P EUROPE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	relativer VaR	S&P EUROPE LARGE CAP GROWTH (EURO CURRENCY) RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Equity SRI	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Equity Value	relativer VaR	S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Income and Growth	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Europe Mid Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE MID CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	relativer VaR	70% MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET), 30% MSCI EUROPE MICRO CAP EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz European Bond RC	absoluter VaR	3,50 %
Allianz European Equity Dividend	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Flexi Asia Bond	commitment	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	relativer VaR	60% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN, 40% BLOOMBERG EURO FLOATING RATE NOTES EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Food Security	commitment	-
Allianz GEM Equity High Dividend	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz German Equity	relativer VaR	DEUTSCHE BOERSE DAX UCITS CAPPED EUR NET RETURN IN EUR
Allianz German Small and Micro Cap	relativer VaR	SDAX RETURN GROSS IN EUR
Allianz Global Aggregate Bond	relativer VaR	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Allocation Opportunities	commitment	-
Allianz Global Artificial Intelligence	commitment	-
Allianz Global Capital Plus	relativer VaR	70% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EX CNY EUR HEDGED RETURN, 30% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global Credit SRI	relativer VaR	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE - CREDIT USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Diversified Dividend	relativer VaR	MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Dividend	relativer VaR	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Growth	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX GROWTH TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Insights	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Unconstrained	relativer VaR	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	relativer VaR	50% ICE BOFAML GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD INDEX USD HEDGED, 25% BLOOMBERG EURO FLOATING RATE NOTES USD HEDGED RETURN, 25% BLOOMBERG U.S. FLOATING RATE NOTES USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global Government Bond	relativer VaR	FTSE WGBI GLOBAL USD ALL MATS. RETURN IN USD
Allianz Global High Yield	relativer VaR	ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX USD HEDGED IN USD
Allianz Global Hi-Tech Growth	relativer VaR	MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Income	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz Global Intelligent Cities Income	commitment	-
Allianz Global Metals and Mining	relativer VaR	MSCI ACWI METALS&MINING 30%BUFFER10/40 (1994) UNHEDGED EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Global Multi-Asset Credit	absoluter VaR	12,00 %
Allianz Global Opportunistic Bond	relativer VaR	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Sustainability	relativer VaR	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD Total Return net
Allianz Global Water	commitment	-
Allianz Green Bond	relativer VaR	ICE BOFAML GREEN BOND INDEX EUR HEDGED IN EUR
Allianz Green Future	commitment	-
Allianz Green Transition Bond	relativer VaR	33.34% JP MORGAN J-ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED USD UNHEDGED TOTAL RETURN, 33.33% BLOOMBERG MSCI GLOBAL CORPORATE SUSTAINABILITY INDEX

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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
		USD HEDGED RETURN, 33.33% BLOOMBERG MSCI GLOBAL GREEN BOND INDEX USD HEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	relativer VaR	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net) in USD
Allianz HKD Income	commitment	-
Allianz Hong Kong Equity	relativer VaR	FTSE MPF Hong Kong
Allianz Income and Growth	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz India Equity	commitment	-
Allianz Japan Equity	relativer VaR	TOPIX INDEX RETURN IN USD
Allianz Japan Smaller Companies Equity	relativer VaR	MSCI JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Little Dragons	commitment	-
Allianz Multi Asset Long / Short	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Multi Asset Risk Premia	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Oriental Income	commitment	-
Allianz Pet and Animal Wellbeing	commitment	-
Allianz Positive Change	commitment	-
Allianz Premium Champions	commitment	-
Allianz Renminbi Fixed Income	commitment	-
Allianz SDG Euro Credit	relativer VaR	BLOOMBERG Euro Aggregate Corporate Total Return
Allianz SDG Global Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Select Income and Growth	commitment	-
Allianz Selection Alternative	commitment	-
Allianz Selection Fixed Income	commitment	-
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	commitment	-
Allianz Selective Global High Income	relativer VaR <sup>2)</sup>	ICE BOFA BB-B GLOBAL HIGH YIELD INDEX INCLUDING TRANSACTION COSTS USD HEDGED IN USD
Allianz SGD Income	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Short Duration Global Bond SRI	commitment	-
Allianz Smart Energy	commitment	-
Allianz Social Conviction Equity	relativer VaR	MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Strategic Bond	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Strategy Select 30	commitment	-
Allianz Strategy Select 50	commitment	-
Allianz Strategy Select 75	commitment	-
Allianz Strategy4Life Europe 40	commitment	-
Allianz Sustainable Health Evolution	commitment	-
Allianz Sustainable Multi Asset 75	commitment	-
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	relativer VaR	MSCI USA ESG SCREENED USD UNHEDGED TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Target Maturity Euro Bond I	commitment	-
Allianz Target Maturity Euro Bond II	commitment	-
Allianz Target Maturity Euro Bond III	commitment	-
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	commitment	-
Allianz Target Maturity Euro Bond V	commitment	-
Allianz Thematica	commitment	-
Allianz Total Return Asian Equity	commitment	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	absoluter VaR	6,00 %
Allianz Trend and Brands	commitment	-
Allianz UK Government Bond	relativer VaR	FTSE ACTUARIES UK CONVENTIONAL GILTS ALL STOCKS MID PRICE INDEX UN- HEDGED IN GBP
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	absoluter VaR	7,07 %
Allianz US Equity Fund	relativer VaR	S&P 500 RETURN IN USD
Allianz US Equity Plus	commitment	-
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	relativer VaR	S&P 500



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

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz US High Yield	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz US Investment Grade Credit	relativer VaR	BLOOMBERG U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz US Large Cap Value	relativer VaR	RUSSELL 1000 VALUE INDEX USD RETURN NET IN USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	commitment <sup>1)</sup>	-
Allianz Volatility Strategy Fund	absoluter VaR	10,00 %
IndexManagement Balance	relativer VaR	20% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 16% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 15% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 4% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Chance	relativer VaR	40% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 32% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 8% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 5% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Substanz	relativer VaR	20% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 10% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 8% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 2% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Wachstum	relativer VaR	30% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 24% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 10% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 6% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Best of Managers	commitment	-
Allianz China Multi Income Plus	commitment	-
Allianz Coupon Select Plus V	commitment	-
Allianz Emerging Europe Equity 2	relativer VaR	MSCI EM EUROPE 10-40 EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Enhanced All China Equity	relativer VaR	MSCI CHINA ALL SHARES TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Fixed Income Macro	absoluter VaR	5,66 %
Allianz Global Inflation-Linked Bond	relativer VaR	BLOOMBERG WORLD INFLATION LINKED RETURN IN USD
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	absoluter VaR	7,00 %
Allianz Metaverse	commitment	-
Allianz Multi Asset Opportunities	absoluter VaR	5,00 %

<sup>1)</sup> Während des Berichtszeitraums änderte sich der Ansatz vom VaR-Ansatz (absolut) zum Commitment-Ansatz.

<sup>2)</sup> Während des Berichtszeitraums änderte sich der Ansatz vom VaR-Ansatz (absolut) zum VaR-Ansatz (relativ).

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

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

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz ActiveInvest Balanced	-	-	-	-
Allianz ActiveInvest Defensive	-	-	-	-
Allianz ActiveInvest Dynamic	-	-	-	-
Allianz Advanced Fixed Income Euro	11,75	43,82	49,63	46,72
Allianz Advanced Fixed Income Global	12,73	39,96	42,94	41,93
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	29,18	47,44	52,80	50,77
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	42,30	45,21	59,95	49,90
Allianz All China Equity	0,06	46,18	56,61	52,07
Allianz Alternative Investment Strategies	-	-	-	-
Allianz American Income	-	-	-	-
Allianz Asia Pacific Income	-	-	-	-
Allianz Asian Multi Income Plus	-	-	-	-
Allianz Asian Small Cap Equity	0,72	50,24	95,56	60,96
Allianz Best Ideas 2025	191,76	19,37	47,27	33,96
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00	46,02	52,91	49,46
Allianz Best Styles Europe Equity	2,60	46,09	53,75	49,27
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	0,74	47,60	70,68	50,53
Allianz Best Styles Global AC Equity	0,28	47,54	56,63	52,15
Allianz Best Styles Global Equity	1,60	44,09	58,34	53,33
Allianz Best Styles Global Equity SRI	0,65	45,96	68,25	52,57
Allianz Best Styles Pacific Equity	2,48	36,14	59,01	52,73
Allianz Best Styles US Equity	0,60	49,14	59,79	54,13
Allianz Better World Defensive	-	-	-	-
Allianz Better World Dynamic	-	-	-	-
Allianz Better World Moderate	-	-	-	-
Allianz Capital Plus	8,97	66,68	81,26	73,99
Allianz Capital Plus Global	29,28	49,77	68,92	62,29
Allianz China A Opportunities	0,10	44,56	59,51	49,96
Allianz China A-Shares	0,04	43,06	56,00	48,96
Allianz China Equity	0,00	48,42	57,37	51,52
Allianz China Future Technologies	-	-	-	-
Allianz China Healthy Living	-	-	-	-
Allianz China Strategic Bond	0,01	35,20	47,91	41,25
Allianz China Thematica	0,20	39,69	48,85	45,19
Allianz Clean Planet	-	-	-	-
Allianz Climate Transition	0,00	45,62	56,03	50,61
Allianz Convertible Bond	41,66	33,56	58,12	45,35
Allianz Coupon Select Plus VI	-	-	-	-
Allianz Credit Opportunities	-	-	-	-
Allianz Credit Opportunities Plus	83,49	7,43	14,84	11,07
Allianz Cyber Security	-	-	-	-
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	126,85	48,23	85,56	67,60
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	4,61	44,27	57,32	51,02
Allianz Dynamic Commodities	103,45	1,93	58,87	30,49

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	-	-	-	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	-	-	-	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	-	-	-	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	-	-	-	-
Allianz Emerging Asia Equity	0,00	44,21	56,73	49,25
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	0,00	0,00	61,06	34,05
Allianz Emerging Markets Equity	2,57	41,09	70,11	46,08
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	1,43	43,45	53,44	47,64
Allianz Emerging Markets Equity SRI	2,05	33,86	59,01	45,17
Allianz Emerging Markets Select Bond	55,07	50,10	62,44	55,60
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	6,69	29,67	53,14	40,31
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	22,41	39,64	50,14	45,42
Allianz Emerging Markets SRI Bond	45,37	38,70	46,86	43,05
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	18,49	46,09	71,94	54,85
Allianz Enhanced Short Term Euro	15,22	7,43	19,94	11,07
Allianz Euro Balanced	0,00	47,23	72,11	53,98
Allianz Euro Bond	84,93	47,40	56,78	51,25
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	83,19	23,27	39,06	29,48
Allianz Euro Credit SRI	55,98	45,96	61,75	49,92
Allianz Euro Government Bond	2,68	45,28	51,69	48,82
Allianz Euro High Yield Bond	0,45	37,90	62,42	44,56
Allianz Euro High Yield Defensive	0,39	33,13	45,63	39,09
Allianz Euro Inflation-linked Bond	4,77	49,93	61,42	56,04
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	54,95	79,08	63,46
Allianz Europe Equity Growth	0,00	65,94	87,72	72,53
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	70,01	94,51	75,50
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	0,00	39,88	52,30	49,17
Allianz Europe Equity SRI	0,00	45,79	54,80	50,55
Allianz Europe Equity Value	0,22	47,94	72,67	54,65
Allianz Europe Income and Growth	9,14	18,96	29,80	23,82
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	48,79	70,82	54,73
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	0,00	43,01	71,41	64,07
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	39,82	59,50	53,08
Allianz European Bond RC	85,49	12,12	34,06	17,86
Allianz European Equity Dividend	0,00	40,08	55,85	48,83
Allianz Flexi Asia Bond	-	-	-	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	6,83	12,05	30,88	18,69
Allianz Food Security	-	-	-	-
Allianz GEM Equity High Dividend	2,81	43,23	52,40	47,14
Allianz German Equity	0,00	50,71	64,14	54,07
Allianz German Small and Micro Cap	0,00	31,01	39,34	35,64
Allianz Global Aggregate Bond	144,58	41,05	60,75	54,43
Allianz Global Allocation Opportunities	-	-	-	-
Allianz Global Artificial Intelligence	-	-	-	-
Allianz Global Capital Plus	89,52	57,61	79,42	72,03
Allianz Global Credit SRI	60,59	49,20	56,36	52,72
Allianz Global Diversified Dividend	0,00	41,27	71,81	48,53
Allianz Global Dividend	0,00	39,80	52,98	45,14
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	-	-	-	-
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	1,31	44,04	48,44	45,77
Allianz Global Equity Growth	0,00	43,29	64,03	56,40

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Global Equity Insights	0,00	50,13	66,53	59,43
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	0,49	41,94	55,55	51,66
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	46,20	67,69	59,98
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	72,47	33,31	72,15	49,05
Allianz Global Government Bond	107,35	50,21	57,97	53,78
Allianz Global High Yield	93,20	37,05	45,41	40,53
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	44,43	59,72	51,31
Allianz Global Income	-	-	-	-
Allianz Global Intelligent Cities Income	-	-	-	-
Allianz Global Metals and Mining	0,00	48,33	61,41	52,59
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	83,17	5,09	39,54	26,90
Allianz Global Multi-Asset Credit	84,61	8,36	15,94	13,27
Allianz Global Opportunistic Bond	149,82	27,12	48,24	39,14
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	41,77	66,27	48,78
Allianz Global Sustainability	0,00	43,78	66,26	55,96
Allianz Global Water	-	-	-	-
Allianz Green Bond	42,01	46,90	56,42	52,81
Allianz Green Future	-	-	-	-
Allianz Green Transition Bond	102,63	45,13	59,56	51,94
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,01	42,06	61,85	47,38
Allianz HKD Income	-	-	-	-
Allianz Hong Kong Equity	0,01	45,25	52,35	47,78
Allianz Income and Growth	-	-	-	-
Allianz India Equity	-	-	-	-
Allianz Japan Equity	0,02	41,11	58,31	50,60
Allianz Japan Smaller Companies Equity	0,00	30,53	67,39	55,01
Allianz Little Dragons	-	-	-	-
Allianz Multi Asset Long / Short	124,40	13,07	57,49	25,39
Allianz Multi Asset Risk Premia	586,20	19,59	65,31	29,28
Allianz Oriental Income	-	-	-	-
Allianz Pet and Animal Wellbeing	-	-	-	-
Allianz Positive Change	-	-	-	-
Allianz Premium Champions	-	-	-	-
Allianz Renminbi Fixed Income	-	-	-	-
Allianz SDG Euro Credit	11,84	41,51	53,95	49,17
Allianz SDG Global Equity	1,00	46,32	56,26	51,81
Allianz Select Income and Growth	-	-	-	-
Allianz Selection Alternative	-	-	-	-
Allianz Selection Fixed Income	-	-	-	-
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	-	-	-	-
Allianz Selective Global High Income	108,90	9,03	47,44	16,07
Allianz SGD Income	96,90	8,26	15,68	10,22
Allianz Short Duration Global Bond SRI	-	-	-	-
Allianz Smart Energy	-	-	-	-
Allianz Social Conviction Equity	0,00	45,52	63,29	50,72
Allianz Strategic Bond	727,30	14,31	37,26	29,12
Allianz Strategy Select 30	-	-	-	-
Allianz Strategy Select 50	-	-	-	-
Allianz Strategy Select 75	-	-	-	-
Allianz Strategy4Life Europe 40	-	-	-	-
Allianz Sustainable Health Evolution	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Sustainable Multi Asset 75	-	-	-	-
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	0,17	46,22	64,98	52,79
Allianz Target Maturity Euro Bond I	-	-	-	-
Allianz Target Maturity Euro Bond II	-	-	-	-
Allianz Target Maturity Euro Bond III	-	-	-	-
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	-	-	-	-
Allianz Target Maturity Euro Bond V	-	-	-	-
Allianz Thematica	-	-	-	-
Allianz Total Return Asian Equity	-	-	-	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	19,22	9,91	23,17	14,49
Allianz Trend and Brands	-	-	-	-
Allianz UK Government Bond	10,96	32,95	80,99	51,38
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	260,03	21,79	37,13	31,36
Allianz US Equity Fund	0,00	48,16	59,59	55,99
Allianz US Equity Plus	-	-	-	-
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	0,00	43,93	57,99	51,52
Allianz US High Yield	-	-	-	-
Allianz US Investment Grade Credit	27,31	43,06	67,26	48,99
Allianz US Large Cap Value	0,00	45,86	77,73	49,03
Allianz US Short Duration High Income Bond	-	-	-	-
Allianz Volatility Strategy Fund	95,59	2,44	32,14	9,06
IndexManagement Balance	9,97	43,34	60,54	54,10
IndexManagement Chance	20,76	39,57	65,79	56,19
IndexManagement Substanz	8,95	29,24	58,01	50,97
IndexManagement Wachstum	14,92	39,43	65,54	56,19
Allianz Best of Managers	-	-	-	-
Allianz China Multi Income Plus	-	-	-	-
Allianz Coupon Select Plus V	-	-	-	-
Allianz Emerging Europe Equity 2	0,00	0,00	31,08	23,13
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	5,61	1,34	29,29	25,91
Allianz Enhanced All China Equity	0,00	42,00	53,50	48,64
Allianz Fixed Income Macro	513,60	0,00	116,15	51,82
Allianz Global Inflation-Linked Bond	14,77	0,00	67,39	64,28
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	94,77	0,33	20,14	16,03
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	69,03	0,58	39,56	33,65
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	68,87	10,59	30,77	12,75
Allianz Metaverse	-	-	-	-
Allianz Multi Asset Opportunities	51,07	2,78	38,63	23,94

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Zulässige Vermögenswerte für den französischen Aktiensparplan (Plan d'épargne en actions):

Damit ihre Eigentümer von den Steuervorteilen eines Plan d'épargne en actions (PEA) profitieren können, müssen die Anlagen des OGAW jederzeit zu mindestens 75 % aus Aktien aus der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraums bestehen.

Der Anteil an Anlagen in zulässigen Aktien oder Bezugsrechten an Aktien des Aktiensparplans zum 30. September 2024 wird in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Fondsname	%
Allianz Euroland Equity Growth	99,80
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	96,61
Allianz German Equity	92,65
Allianz German Small and Micro Cap	98,16
Allianz Social Conviction Equity	99,80

# Weitere Informationen (ungeprüft)

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

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH („Kapitalverwaltungsgesellschaft“ oder „AllianzGI“) gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach

Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.503

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

## Festlegung der Vergütung

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

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

Der Bereich Personal entwickelte in enger Zusammenarbeit mit den Bereichen Risikomanagement und Recht & Compliance sowie externen Beratern und unter Einbindung der Geschäftsführung die Vergütungspolitik der Verwal-

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

## Vergütungsstruktur

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

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

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

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung der Verwal-

tungsgesellschaft gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg der Verwaltungsgesellschaft oder der Wertentwicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

### Leistungsbewertung

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

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

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

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

### Risikoträger

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

### Risikovermeidung

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

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

### Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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



# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (c)-(f) und 40 (a)-(c) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETFs) und zu anderen OGAW-Themen (ESMA/2012/832) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Teilfonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden. Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik und Derivaten, aufgeführt. Die Angaben zum minimalen und maximalen Risiko der Gesellschaft geben Aufschluss über das minimale und maximale Risiko während des Berichtszeitraums als prozentualer Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft an diesem Tag. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft, berechnet als prozentualer Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

## Börsengehandelte Derivate

Während des Berichtszeitraums hielten die unten aufgeführten Teilfonds zwar Positionen in börsengehandelten Derivaten, es waren jedoch stets Einschuss- und Nachschussmargen hinterlegt, wodurch die Positionen jederzeit durch Margen gedeckt waren.

Name des Teilfonds	Name des Teilfonds
Allianz Advanced Fixed Income Euro	Allianz Global Allocation Opportunities
Allianz Advanced Fixed Income Global	Allianz Global Capital Plus
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Allianz Global Credit SRI
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
Allianz Best Ideas 2025	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend
Allianz Best Styles Europe Equity	Allianz Global Floating Rate Notes Plus
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	Allianz Global Government Bond
Allianz Best Styles Global AC Equity	Allianz Global High Yield
Allianz Best Styles Global Equity	Allianz Global Income
Allianz Best Styles Global Equity SRI	Allianz Global Inflation-Linked Bond
Allianz Best Styles Pacific Equity	Allianz Global Intelligent Cities Income
Allianz Best Styles US Equity	Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced
Allianz Better World Defensive	Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative
Allianz Better World Dynamic	Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth
Allianz Better World Moderate	Allianz Global Multi-Asset Credit
Allianz Capital Plus	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI
Allianz Capital Plus Global	Allianz Global Opportunistic Bond
Allianz Credit Opportunities	Allianz Green Bond
Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Green Future
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	Allianz Green Transition Bond
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Allianz Income and Growth
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	Allianz Multi Asset Long / Short
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	Allianz Multi Asset Opportunities
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	Allianz Multi Asset Risk Premia
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	Allianz SDG Euro Credit
Allianz Emerging Markets Equity	Allianz SDG Global Equity
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	Allianz Select Income and Growth
Allianz Emerging Markets Equity SRI	Allianz Selective Global High Income
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	Allianz SGD Income
Allianz Emerging Markets Select Bond	Allianz Short Duration Global Bond SRI
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	Allianz Strategic Bond
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	Allianz Strategy Select 30

Name des Teilfonds	Name des Teilfonds
Allianz Emerging Markets SRI Bond	Allianz Strategy Select 50
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	Allianz Strategy Select 75
Allianz Enhanced Short Term Euro	Allianz Strategy4Life Europe 40
Allianz Euro Bond	Allianz Sustainable Multi Asset 75
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI
Allianz Euro Credit SRI	Allianz Treasury Short Term Plus Euro
Allianz Euro Government Bond	Allianz UK Government Bond
Allianz Euro Inflation-linked Bond	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy
Allianz Europe Equity Value	Allianz US Equity Plus
Allianz Europe Income and Growth	Allianz US Investment Grade Credit
Allianz European Bond RC	Allianz Volatility Strategy Fund
Allianz Fixed Income Macro	IndexManagement Balance
Allianz Flexi Asia Bond	IndexManagement Chance
Allianz Floating Rate Notes Plus	IndexManagement Substanz
Allianz GEM Equity High Dividend	IndexManagement Wachstum
Allianz Global Aggregate Bond	

### Engagement in OTC-Derivaten

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00	0,02	0,00
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00	0,01	0,00
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00	0,03	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,00	0,04	0,01
Allianz Advanced Fixed Income Global	0,00	1,19	0,13
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	44,46	50,17	48,31
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	0,00	0,00	0,00
Allianz All China Equity	0,00	4,84	1,11
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00	0,00	0,00
Allianz American Income	0,00	0,48	0,08
Allianz Asia Pacific Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00	2,57	0,42
Allianz Asian Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Ideas 2025	0,00	6,98	1,55
Allianz Best of Managers	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Europe Equity	0,00	0,22	0,04
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global AC Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	0,00	4,35	0,99
Allianz Best Styles Global Equity SRI	0,00	0,39	0,07
Allianz Best Styles Pacific Equity	0,00	5,62	1,56
Allianz Best Styles US Equity	0,00	3,44	0,87
Allianz Better World Defensive	0,00	0,00	0,00
Allianz Better World Dynamic	0,00	0,00	0,00
Allianz Better World Moderate	0,00	0,00	0,00
Allianz Capital Plus	0,00	0,01	0,00
Allianz Capital Plus Global	0,00	0,22	0,04
Allianz China A Opportunities	0,00	0,28	0,07
Allianz China A-Shares	0,00	0,28	0,07
Allianz China Equity	0,00	0,03	0,00
Allianz China Future Technologies	0,00	10,99	1,06
Allianz China Healthy Living	0,00	0,01	0,00
Allianz China Multi Income Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China Strategic Bond	0,00	8,39	1,43

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz China Thematica	0,00	0,02	0,00
Allianz Clean Planet	0,00	0,00	0,00
Allianz Climate Transition	0,00	0,00	0,00
Allianz Convertible Bond	0,00	0,47	0,09
Allianz Coupon Select Plus V	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00	0,00	0,00
Allianz Credit Opportunities	0,11	3,15	1,68
Allianz Credit Opportunities Plus	0,03	3,69	1,96
Allianz Cyber Security	0,00	1,46	0,30
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	0,00	2,62	1,41
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00	3,63	0,57
Allianz Dynamic Commodities	0,00	41,74	1,39
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	0,00	2,55	0,89
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	0,00	2,42	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	0,00	1,10	0,35
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	0,00	0,54	0,17
Allianz Emerging Asia Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung)	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Europe Equity 2	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Equity	0,00	4,69	1,21
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,00	0,01	0,00
Allianz Emerging Markets Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Select Bond	0,00	13,36	3,24
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00	10,42	1,87
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	0,00	11,51	2,32
Allianz Emerging Markets SRI Bond	0,00	8,36	2,43
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	0,00	9,18	1,58
Allianz Enhanced All China Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Enhanced Short Term Euro	0,00	0,16	0,03
Allianz Euro Balanced	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Bond	0,00	0,61	0,12
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	0,00	0,75	0,14
Allianz Euro Credit SRI	0,00	1,67	0,29
Allianz Euro Government Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro High Yield Bond	0,00	0,50	0,09
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00	0,06	0,01
Allianz Euro Inflation-linked Bond	0,00	0,07	0,01
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	0,36	0,04
Allianz Europe Equity Growth	0,00	1,20	0,13
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	1,30	0,17
Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Equity SRI	0,00	0,04	0,00
Allianz Europe Equity Value	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Income and Growth	0,00	8,98	1,17
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	0,03	0,00
Allianz European Bond RC	0,00	0,46	0,08
Allianz European Equity Dividend	0,00	8,94	1,03
Allianz Fixed Income Macro	0,00	26,62	4,14
Allianz Flexi Asia Bond	0,00	4,00	0,74
Allianz Floating Rate Notes Plus	0,00	0,40	0,08

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Food Security	0,00	0,01	0,00
Allianz GEM Equity High Dividend	0,00	1,31	0,24
Allianz German Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz German Small and Micro Cap	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Aggregate Bond	1,62	64,89	41,60
Allianz Global Allocation Opportunities	0,00	1,38	0,38
Allianz Global Artificial Intelligence	0,00	2,86	0,58
Allianz Global Capital Plus	0,00	4,86	1,17
Allianz Global Credit SRI	0,00	6,41	1,67
Allianz Global Diversified Dividend	0,00	7,17	1,93
Allianz Global Dividend	0,00	0,35	0,08
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity Growth	0,00	0,41	0,09
Allianz Global Equity Insights	0,00	0,49	0,06
Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	0,89	0,20
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	0,00	7,52	1,93
Allianz Global Government Bond	0,04	19,73	6,58
Allianz Global High Yield	0,00	8,98	3,14
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Income	0,00	0,60	0,06
Allianz Global Inflation-Linked Bond	0,00	10,53	4,51
Allianz Global Intelligent Cities Income	0,00	0,76	0,12
Allianz Global Metals and Mining	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced	0,00	8,47	1,54
Allianz Global Multi Asset Sustainability Conservative	0,00	9,80	4,23
Allianz Global Multi Asset Sustainability Growth	0,00	12,71	4,22
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,01	13,14	3,31
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	0,00	18,12	8,16
Allianz Global Opportunistic Bond	0,01	39,30	14,58
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	1,48	0,27
Allianz Global Sustainability	0,00	0,51	0,08
Allianz Global Water	0,00	1,54	0,20
Allianz Green Bond	0,00	2,81	0,67
Allianz Green Future	0,00	0,00	0,00
Allianz Green Transition Bond	0,00	6,65	1,26
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00	2,49	0,51
Allianz HKD Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Hong Kong Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Income and Growth	0,00	3,42	0,83
Allianz India Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Japan Equity	0,00	6,32	1,81
Allianz Japan Smaller Companies Equity	0,00	0,09	0,00
Allianz Little Dragons	0,00	0,00	0,00
Allianz Metaverse	0,00	12,98	4,33
Allianz Multi Asset Long / Short	0,00	17,39	5,22
Allianz Multi Asset Opportunities	0,00	15,62	4,63
Allianz Multi Asset Risk Premia	1,60	26,20	11,95
Allianz Oriental Income	0,00	0,25	0,07
Allianz Pet and Animal Wellbeing	0,00	1,60	0,33
Allianz Positive Change	0,00	0,01	0,00
Allianz Premium Champions	0,00	0,00	0,00

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Renminbi Fixed Income	0,00	6,02	1,06
Allianz SDG Euro Credit	0,00	0,26	0,03
Allianz SDG Global Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Select Income and Growth	0,00	2,24	0,42
Allianz Selection Alternative	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Selective Global High Income	0,00	14,51	4,47
Allianz SGD Income	0,00	6,62	1,47
Allianz Short Duration Global Bond SRI	0,00	19,38	5,87
Allianz Smart Energy	0,00	4,01	0,67
Allianz Social Conviction Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategic Bond	0,70	25,11	9,48
Allianz Strategy Select 30	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 50	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy4Life Europe 40	0,00	0,00	0,00
Allianz Sustainable Health Evolution	0,00	0,00	0,00
Allianz Sustainable Multi Asset 75	0,00	0,51	0,21
Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond I	0,00	0,00	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond II	0,00	0,00	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond III	0,00	0,00	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond IV	0,00	0,00	0,00
Allianz Target Maturity Euro Bond V	0,00	0,00	0,00
Allianz Thematica	0,00	0,50	0,10
Allianz Total Return Asian Equity	0,00	1,17	0,25
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	0,00	0,03	0,00
Allianz Trend and Brands	0,00	0,00	0,00
Allianz UK Government Bond	0,00	1,00	0,13
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	0,00	5,52	1,45
Allianz US Equity Fund	0,00	0,63	0,08
Allianz US Equity Plus	0,00	0,31	0,06
Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence	0,00	0,00	0,00
Allianz US High Yield	0,00	4,93	1,09
Allianz US Investment Grade Credit	0,00	7,18	1,36
Allianz US Large Cap Value	0,00	10,66	2,30
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	6,41	1,36
Allianz Volatility Strategy Fund	0,00	4,67	1,67
IndexManagement Balance	0,00	0,15	0,01
IndexManagement Chance	0,00	0,45	0,09
IndexManagement Substanz	0,00	0,36	0,03
IndexManagement Wachstum	0,00	0,27	0,03

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten auf Derivate. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2024 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit		Nennwert
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Barmittel	250.000,00	EUR
Allianz Best Ideas 2025	Barmittel	480.000,00	EUR
Allianz Best Styles Global Equity	Barmittel	13.680.000,00	EUR
Allianz Credit Opportunities	Barmittel	100.000,00	EUR
Allianz Dynamic Commodities	Barmittel	6.724.000,00	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	Barmittel	220.000,00	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	Barmittel	1.250.000,00	USD
Allianz Euro Bond	Barmittel	120.000,00	EUR
Allianz Euro Credit SRI	Barmittel	9.670.000,00	EUR
Allianz Europe Income and Growth	Barmittel	60.000,00	EUR
Allianz European Bond RC	Barmittel	230.000,00	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	Barmittel	370.000,00	EUR
Allianz Global Allocation Opportunities	Barmittel	100.000,00	EUR
Allianz Global Capital Plus	Barmittel	800.000,00	EUR
Allianz Global Diversified Dividend	Barmittel	130.000,00	EUR
Allianz Global Dividend	Barmittel	20.000,00	EUR
Allianz Global Equity Unconstrained	Barmittel	270.000,00	EUR
Allianz Global Sustainability	Barmittel	2.990.000,00	EUR
Allianz Green Bond	Barmittel	3.490.000,00	EUR
Allianz Green Transition Bond	Barmittel	10.000,00	USD
Allianz Income and Growth	Barmittel	211.680.000,00	USD
Allianz Japan Equity	Barmittel	85.214.000,00	JPY
Allianz Multi Asset Risk Premia	Barmittel	120.000,00	USD
Allianz Strategic Bond	Barmittel	230.000,00	USD
Allianz Volatility Strategy Fund	Barmittel	3.310.000,00	EUR
Allianz All China Equity	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	1.028.000,00	USD
Allianz All China Equity	US TREASURY N/B .250000% 31 OCT 25	285.000,00	USD
Allianz All China Equity	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	351.000,00	USD
Allianz All China Equity	US TREASURY N/B .375000% 30 NOV 25	245.000,00	USD
Allianz All China Equity	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 25	235.000,00	USD
Allianz All China Equity	US TREASURY N/B 1.375000% 31 JAN 25	232.000,00	USD
Allianz American Income	US TREASURY N/B 01/25 1.375	173.000,00	USD
Allianz American Income	US TREASURY N/B 04/25 0.375	94.000,00	USD
Allianz American Income	US TREASURY N/B 06/25 0.25	323.000,00	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	156.000,00	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	279.000,00	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 25	112.000,00	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	US TREASURY N/B 1.375000% 31 JAN 25	193.000,00	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	135.000,00	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	US TREASURY N/B .250000% 31 OCT 25	12.000,00	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	US TREASURY N/B .375000% 30 NOV 25	110.000,00	USD
Allianz Best Styles US Equity	US TREASURY N/B 04/25 0.375	537.000,00	USD
Allianz Best Styles US Equity	US TREASURY N/B 06/25 0.25	9.269.000,00	USD
Allianz Best Styles US Equity	US TREASURY N/B 10/25 0.25	1.092.000,00	USD
Allianz Best Styles US Equity	US TREASURY N/B 11/25 0.375	2.621.000,00	USD
Allianz China A Opportunities	US TREASURY N/B 06/25 0.25	115.000,00	USD
Allianz China A-Shares	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	658.000,00	USD
Allianz China A-Shares	US TREASURY N/B .250000% 31 OCT 25	33.000,00	USD
Allianz China A-Shares	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	109.000,00	USD
Allianz China A-Shares	US TREASURY N/B .375000% 30 NOV 25	184.000,00	USD
Allianz China A-Shares	US TREASURY N/B .625000% 31 JUL 26	33.000,00	USD
Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 01/25 1.375	122.000,00	USD
Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 04/25 0.375	186.000,00	USD
Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 05/25 0.25	95.000,00	USD
Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 06/25 0.25	87.000,00	USD
Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 07/26 0.625	100.000,00	USD
Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 10/25 0.25	161.000,00	USD

Allianz Cyber Security	US TREASURY N/B 11/25 0.375	154.000,00	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	US TREASURY N/B 01/25 1.375	193.000,00	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	US TREASURY N/B 02/25 1.125	215.000,00	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	US TREASURY N/B 04/25 0.375	488.000,00	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	551.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	833.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .250000% 31 MAY 25	376.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .250000% 31 OCT 25	474.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	521.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .375000% 30 NOV 25	401.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .625000% 15 OCT 24	287.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B .625000% 31 JUL 26	26.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 25	276.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	US TREASURY N/B 1.375000% 31 JAN 25	132.000,00	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS 01/29 0.00000	910.261,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/27 0.25	590.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/29 0.00000	260.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	DEUTSCHLAND I/L BOND BONDS REGS 04/26 0.1	220.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30	FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/29 5.5	108.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS 01/29 0.00000	237.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/34 4.75	289.696,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/29 0.00000	136.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	DEUTSCHLAND I/L BOND BONDS REGS 04/26 0.1	174.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	191.332,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/34 4.75	20.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	DEUTSCHLAND I/L BOND BONDS REGS 04/26 0.1	50.400,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	GERMAN TREASURY BILL	66.000,00	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	GERMAN TREASURY BILL	13.000,00	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	US TREASURY N/B 01/25 1.375	143.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	US TREASURY N/B 02/25 1.125	409.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	US TREASURY N/B 04/25 0.375	496.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	240.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	US TREASURY N/B 01/25 1.375	132.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	US TREASURY N/B 02/25 1.125	1.259.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	US TREASURY N/B 04/25 0.375	2.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	666.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	US TREASURY N/B 10/24 0.625	192.000,00	USD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	354.000,00	USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	156.000,00	USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	12.000,00	USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 25	143.000,00	USD
Allianz Flexi Asia Bond	US TREASURY N/B 04/25 0.375	217.000,00	USD
Allianz Flexi Asia Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	270.000,00	USD
Allianz Global Artificial Intelligence	US TREASURY N/B 01/25 1.375	5.189.000,00	USD
Allianz Global Artificial Intelligence	US TREASURY N/B 02/25 1.125	3.204.000,00	USD
Allianz Global Artificial Intelligence	US TREASURY N/B 04/25 0.375	8.394.000,00	USD
Allianz Global Artificial Intelligence	US TREASURY N/B 06/25 0.25	5.758.000,00	USD
Allianz Global Artificial Intelligence	US TREASURY N/B 10/25 0.25	1.689.000,00	USD
Allianz Global Artificial Intelligence	US TREASURY N/B 11/25 0.375	3.453.000,00	USD
Allianz Global Credit SRI	US TREASURY N/B 04/25 0.375	42.000,00	USD
Allianz Global Equity Growth	US TREASURY N/B 01/25 1.375	93.000,00	USD
Allianz Global Equity Growth	US TREASURY N/B 11/25 0.375	109.000,00	USD
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	US TREASURY N/B 04/25 0.375	393.000,00	USD
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	US TREASURY N/B 06/25 0.25	2.112.000,00	USD
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	US TREASURY N/B 10/25 0.25	204.000,00	USD
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	US TREASURY N/B 11/25 0.375	853.000,00	USD
Allianz Global High Yield	US TREASURY N/B 04/25 0.375	145.000,00	USD

Allianz Global High Yield	US TREASURY N/B 06/25 0.25	167.000,00	USD
Allianz Global Income	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	73.000,00	USD
Allianz Global Income	US TREASURY N/B .625000% 31 JUL 26	132.000,00	USD
Allianz Global Income	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 25	123.000,00	USD
Allianz Global Intelligent Cities Income	US TREASURY N/B .375000% 30 APR 25	228.000,00	USD
Allianz Global Multi-Asset Credit	US TREASURY N/B 01/25 1.375	260.000,00	USD
Allianz Global Multi-Asset Credit	US TREASURY N/B 04/25 0.375	258.000,00	USD
Allianz Global Multi-Asset Credit	US TREASURY N/B 06/25 0.25	1.395.000,00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	US TREASURY N/B 01/25 1.375	338.000,00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	2.743.000,00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	US TREASURY N/B 10/24 0.625	564.000,00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	US TREASURY N/B 10/25 0.25	214.000,00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	US TREASURY N/B 11/25 0.375	693.000,00	USD
Allianz Global Water	US TREASURY N/B 1.375000% 31 JAN 25	174.000,00	USD
Allianz Green Transition Bond	US TREASURY N/B 04/25 0.375	10.000,00	USD
Allianz Green Transition Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	10.000,00	USD
Allianz Green Transition Bond	US TREASURY N/B 07/26 0.625	1.000,00	USD
Allianz Income and Growth	TSY INFL IX N/B 04/28 3.625	617.000,00	USD
Allianz Income and Growth	TSY INFL IX N/B 04/32 3.375	735.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 01/25 1.375	40.405.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 02/25 1.125	14.597.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 02/30 1.5	4.856.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 04/25 0.375	35.402.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 06/25 0.25	29.068.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 07/25 0.25	10.320.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 10/24 0.625	192.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 10/25 0.25	25.698.000,00	USD
Allianz Income and Growth	US TREASURY N/B 11/25 0.375	19.426.000,00	USD
Allianz Multi Asset Long / Short	US TREASURY N/B 01/25 1.375	766.000,00	USD
Allianz Multi Asset Long / Short	US TREASURY N/B 06/25 0.25	1.816.000,00	USD
Allianz Multi Asset Long / Short	US TREASURY N/B 10/25 0.25	1.147.000,00	USD
Allianz Multi Asset Long / Short	US TREASURY N/B 11/25 0.375	260.000,00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY N/B 02/25 1.125	174.000,00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY N/B 04/25 0.375	632.000,00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY N/B 06/25 0.25	291.000,00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY N/B 07/26 0.625	57.000,00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY N/B 11/25 0.375	66.000,00	USD
Allianz Pet and Animal Wellbeing	US TREASURY N/B 04/25 0.375	84.000,00	USD
Allianz Pet and Animal Wellbeing	US TREASURY N/B 06/25 0.25	239.000,00	USD
Allianz Pet and Animal Wellbeing	US TREASURY N/B 07/26 0.625	126.000,00	USD
Allianz Pet and Animal Wellbeing	US TREASURY N/B 10/24 0.625	1.000,00	USD
Allianz Pet and Animal Wellbeing	US TREASURY N/B 10/25 0.25	129.000,00	USD
Allianz Pet and Animal Wellbeing	US TREASURY N/B 11/25 0.375	77.000,00	USD
Allianz Select Income And Growth	US TREASURY N/B 05/25 0.25	711.000,00	USD
Allianz Selective Global High Income	US TREASURY N/B 06/25 0.25	790.000,00	USD
Allianz Short Duration Global Bond SRI	US TREASURY N/B 01/25 1.375	122.000,00	USD
Allianz Short Duration Global Bond SRI	US TREASURY N/B 04/25 0.375	114.000,00	USD
Allianz Short Duration Global Bond SRI	US TREASURY N/B 10/25 0.25	22.000,00	USD
Allianz Short Duration Global Bond SRI	US TREASURY N/B 11/25 0.375	88.000,00	USD
Allianz Smart Energy	US TREASURY N/B 1.375000% 31 JAN 25	174.000,00	USD
Allianz Strategic Bond	US TREASURY N/B .250000% 30 JUN 25	158.000,00	USD
Allianz Strategic Bond	US TREASURY N/B 1.375000% 31 JAN 25	17.000,00	USD
Allianz Thematica	US TREASURY N/B 01/25 1.375	616.000,00	USD
Allianz Thematica	US TREASURY N/B 04/25 0.375	622.000,00	USD
Allianz Thematica	US TREASURY N/B 06/25 0.25	2.635.000,00	USD
Allianz Thematica	US TREASURY N/B 07/26 0.625	494.000,00	USD
Allianz Thematica	US TREASURY N/B 10/25 0.25	196.000,00	USD
Allianz Thematica	US TREASURY N/B 11/25 0.375	325.000,00	USD
Allianz Total Return Asian Equity	US TREASURY N/B 06/25 0.25	520.000,00	USD
Allianz Total Return Asian Equity	US TREASURY N/B 10/24 0.625	127.000,00	USD
Allianz Total Return Asian Equity	US TREASURY N/B 10/25 0.25	119.000,00	USD
Allianz US Equity Plus	US TREASURY N/B 10/24 0.625	121.000,00	USD
Allianz US Investment Grade Credit	US TREASURY N/B 02/25 1.125	369.000,00	USD
Allianz US Investment Grade Credit	US TREASURY N/B 04/25 0.375	741.000,00	USD



Allianz US Investment Grade Credit	US TREASURY N/B 05/25 0.25	220.000,00	USD
Allianz US Investment Grade Credit	US TREASURY N/B 06/25 0.25	366.000,00	USD
Allianz US Investment Grade Credit	US TREASURY N/B 07/26 0.625	363.000,00	USD
Allianz US Investment Grade Credit	US TREASURY N/B 11/25 0.375	263.000,00	USD
Allianz US Large Cap Value	US TREASURY N/B 04/25 0.375	250.000,00	USD
Allianz US Large Cap Value	US TREASURY N/B 05/25 0.25	146.000,00	USD
Allianz US Large Cap Value	US TREASURY N/B 06/25 0.25	74.000,00	USD
Allianz US Large Cap Value	US TREASURY N/B 07/26 0.625	154.000,00	USD
Allianz US Large Cap Value	US TREASURY N/B 11/25 0.375	23.000,00	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	US TREASURY N/B 01/25 1.375	1.783.000,00	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	US TREASURY N/B 02/25 1.125	2.109.000,00	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	US TREASURY N/B 04/25 0.375	5.094.000,00	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	US TREASURY N/B 05/25 0.25	2.301.000,00	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	US TREASURY N/B 06/25 0.25	3.234.000,00	USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	US TREASURY N/B 11/25 0.375	1.381.000,00	USD

Für die übrigen Teilfonds gibt es zum 30. September 2024 keine Sicherheiten.

#### Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos)

Die Gesellschaft schloss während des Berichtszeitraums keine Pensionsgeschäfte ab.

#### Wertpapierleihe

Während des Berichtszeitraums schloss die Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte ab.

Während des Berichtszeitraums hielten die verbleibenden Teilfonds weder Positionen an börsengehandelten Derivaten noch schlossen sie Pensionsgeschäfte oder Wertpapierleihgeschäfte ab.

## Total Return Swaps

### Allianz Dynamic Commodities

Zusammensetzung des Basiswerts des Total Return Swaps auf den Rohstoffkorb – Fonds erhält den Rohstoff-Nennbetrag – zahlt 1M SOFR wie folgt:

Die Strategie konzentriert sich auf börsengehandelte Zertifikate („ETC“), die das Engagement in einzelnen Rohstoffen nachbilden.

Zusammensetzung des Basiswerts des Total Return Swaps auf den Index – Fonds erhält Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 3 Month Forward Index – zahlt 0,04 %, und Zusammensetzung des Basiswerts des Total Return Swaps auf den Index – Fonds erhält Bloomberg ex-Agriculture and Livestock Capped 6 Month Forward Index – zahlt 0,04 % wie folgt:

Die Strategie konzentriert sich auf einen Index, der ein Rohstoffengagement über einen diversifizierten Korb mit 3- oder 6-monatigen Rohstoff-Futures ohne Landwirtschaft und Vieh bietet. Der Swap ermöglicht den Anlegern die Partizipation an der Wertentwicklung einer solchen Strategie.

Das Commitment-äquivalente Gesamtengagement beträgt zum 30. September 2024 112,31 % des TNA.

### Allianz Multi Asset Long / Short

Zusammensetzung des Basiswerts des Total Return Swaps auf den Rohstoffkorb – Fonds erhält den Rohstoff-Nennbetrag – zahlt 1M SOFR wie folgt:

Der Swap ermöglicht es dem Anleger, an der Wertentwicklung einer Strategie teilzuhaben, die in börsengehandelte Zertifikate („ETC“) investiert ist und das Engagement in Rohstoffunterindizes nachbildet.

Das Commitment-äquivalente Gesamtengagement beträgt zum 30. September 2024 5,53 % des TNA.

### Allianz Multi Asset Risk Premia

Zusammensetzung des Basiswerts des Total Return Swaps auf den Rohstoffkorb – Fonds erhält den Rohstoff-Nennbetrag – zahlt 1M SOFR wie folgt:

Die Swaps ermöglichen dem Anleger die Partizipation an der Wertentwicklung einer Strategie, die in einen Korb von Rohstoffunterindizes investiert.

Das Commitment-äquivalente Gesamtengagement beträgt zum 30. September 2024 25,64 % des TNA.

In Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement und/oder Derivaten schloss die Gesellschaft während des Berichtszeitraums Transaktionen mit folgenden Kontrahenten ab:

Bank of America Corp, Bank of New York Mellon Corp, Bank of Nova Scotia, Barclays Plc, BNP Paribas SA, CITIGROUP (RISK), Citigroup Inc, Commerzbank AG, Deutsche Bank AG, Deutsche Borse AG German Stock Index DAX, Goldman Sachs Group Inc, HSBC Holdings Plc, INCOME REPATRIATION HONG KONG IBS (HN1), JPMorgan Chase & Co, London Clearing House France, London Stock Exchange Group Plc, Morgan Stanley, Nomura Holdings Inc, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp, Toronto-Dominion Bank, UBS Group AG, UBS LIMITED, UniCredit SpA, Wells Fargo & Co, Other

Zum Stichtag gab es keinen Emittenten, dessen erhaltene Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschritten.

Die Gesellschaft war zum Stichtag nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ausschüttung

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

## Offenlegungsverordnung

### Artikel 6

Für alle Teilfonds von Allianz Global Investors Fund mit Ausnahme der unten genannten.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung.

### Artikel 8

Diese Fonds, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen, sind im Anhang ab Seite 1717 aufgeführt, da sie sich zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichten, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

#### Teilfonds:

Allianz ActiveInvest Balanced, Allianz ActiveInvest Defensive, Allianz ActiveInvest Dynamic, Allianz Advanced Fixed Income Euro, Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Best Styles Europe Equity SRI, Allianz Best Styles Global Equity SRI, Allianz Best Styles US Equity, Allianz Capital Plus, Allianz Capital Plus Global, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Thematica, Allianz Clean Planet, Allianz Climate Transition, Allianz Convertible Bond, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Allocation Plus Equity, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Markets Equity SRI, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Balanced, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Mid Cap Equity, Allianz Europe Small and Micro Cap Equity, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz Food Security, Allianz German Equity, Allianz Global Allocation Opportunities, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Capital Plus, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Diversified Dividend, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Intelligent Cities Income, Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Future, Allianz Green Transition Bond, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Positive Change, Allianz Selection Fixed Income, Allianz Selection Small and Mid Cap Equity, Allianz Selective Global High Income, Allianz Short Duration Global Bond SRI, Allianz Smart Energy, Allianz Social Conviction Equity, Allianz Strategy4Life Europe 40, Allianz Sustainable Health Evolution, Allianz Sustainable Multi Asset 75, Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI, Allianz Target Maturity Euro Bond I, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz Target Maturity Euro Bond IV, Allianz Target Maturity Euro Bond V, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz US Investment Grade Credit, Allianz US Large Cap Value, Allianz US Short Duration High Income Bond

### Artikel 9

Diese Fonds, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen, sind im Anhang ab Seite 2736 aufgeführt, da sie sich zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel verpflichten, die mit der EU-Taxonomie konform sind.

#### Teilfonds:

Allianz Better World Defensive, Allianz Better World Dynamic, Allianz Better World Moderate, Allianz Green Bond, Allianz SDG Euro Credit, Allianz SDG Global Equity

Name des Produkts:

Allianz ActiveInvest Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NM5P2JVX9T0X69

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,18 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

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

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige

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

Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 92,72 %.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	92,72 %	87,25 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

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

eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen



- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ DYN ALLOC PLS EQ-WT	Keine Angabe	15,46 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO BOND-WT	Keine Angabe	9,63 %	Luxemburg
ALLIANZ-BE STY SRI EU EQ-WT9	Keine Angabe	7,52 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	Keine Angabe	7,28 %	Deutschland
ALLIANZ EURO CREDIT SRI-WT	Keine Angabe	6,24 %	Luxemburg
ALLIANZ JAPAN EQUITY-WT	Keine Angabe	5,98 %	Luxemburg



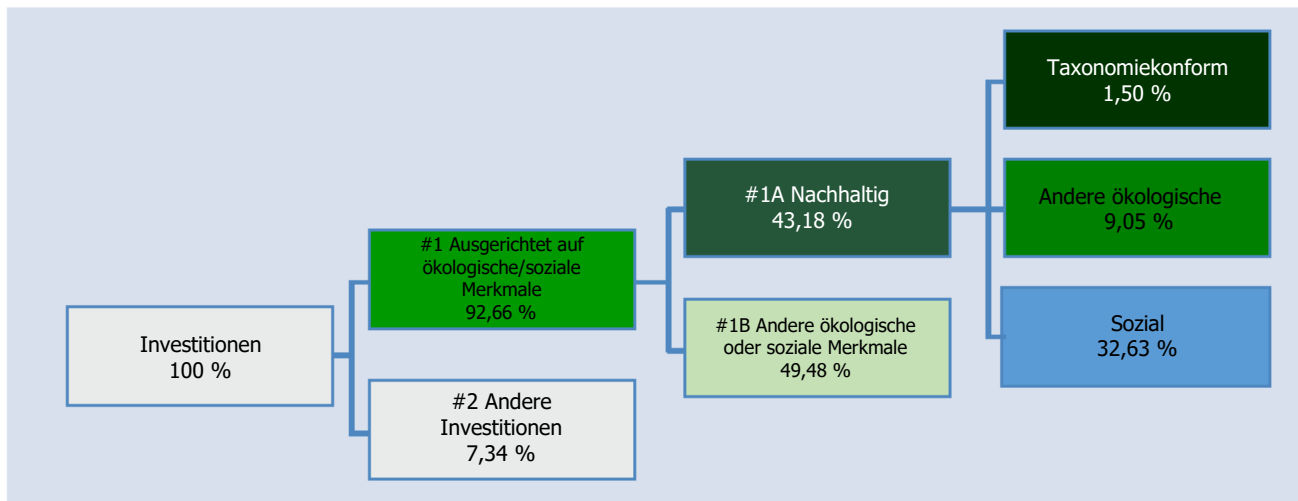
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,02 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,02 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,28 %</b>
B05	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,01 %
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,66 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,42 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,03 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,16 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>27,69 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,98 %
C11	Getränkeherstellung	0,98 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,04 %
C13	Herstellung von Textilien	0,02 %

C14	Herstellung von Bekleidung	0,26 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,40 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,10 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,33 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,02 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,51 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,25 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,64 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,51 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,53 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,82 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,21 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,02 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,06 %
C28	Maschinenbau	3,53 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,13 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,29 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,12 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,93 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,98 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,98 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,25 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,09 %
E37	Kanalisation	0,06 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,10 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,44 %</b>
F41	Hochbau	0,89 %
F42	Tiefbau	0,49 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,06 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,60 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,20 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,55 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,85 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,17 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,81 %
H50	Schiffstransport	0,30 %
H51	Luftverkehr	0,34 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,54 %

H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,18 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,05 %</b>
I55	Unterbringung	0,66 %
I56	Gastronomie	0,39 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>11,15 %</b>
J58	Verlagswesen	3,52 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,12 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,11 %
J61	Telekommunikation	2,51 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,92 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,98 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>21,21 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	14,95 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,48 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,77 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,61 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,61 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,87 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,13 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,21 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,29 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,21 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,03 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,01 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,98 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,26 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,19 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,09 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,28 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,06 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,09 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>16,87 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	16,87 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	16,74 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,13 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,03 %</b>
P85	BILDUNG	0,03 %

<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,68 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,68 %
Q87	Pflegeheimtätigkeiten	0,00 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,13 %</b>
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	0,01 %
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,10 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,03 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,13 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,04 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,09 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,47 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,47 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,40 %</b>



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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 17,59 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

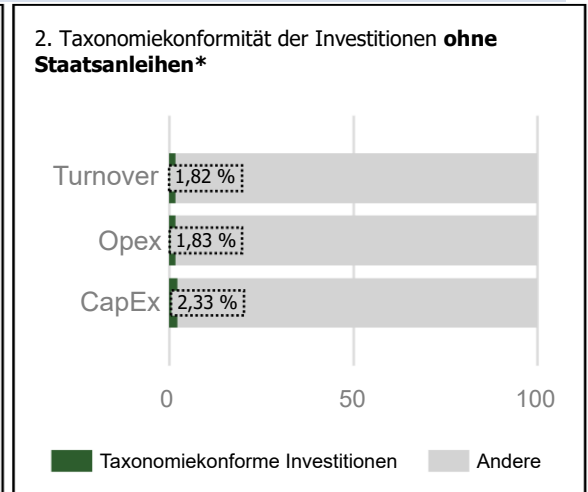
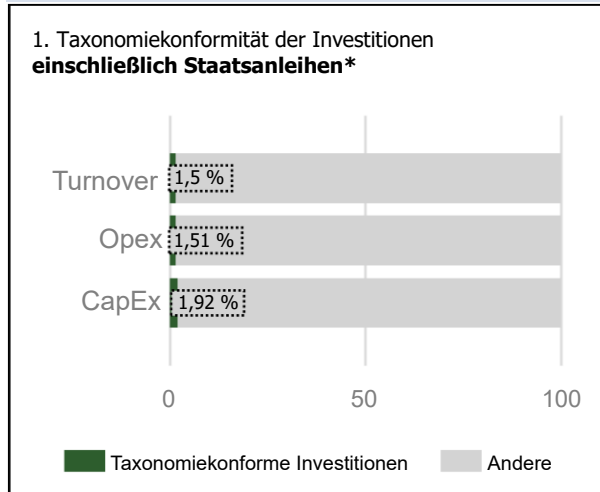
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

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

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,5 %	2,48 %
CapEx	1,92 %	0 %
OpEx	1,51 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,82 %	2,92 %
CapEx	2,33 %	0 %
OpEx	1,83 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,05 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 32,63 %.



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

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



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

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

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

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

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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.





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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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



Name des Produkts:

Allianz ActiveInvest Defensive

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990094VFHIL03QZ388

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,9 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

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

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige

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

Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 95,64 %.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	95,64 %	91,73 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

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

eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

### Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

### Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

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

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ EURO BOND-WT	Keine Angabe	17,06 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO CREDIT SRI-WT	Keine Angabe	12,86 %	Luxemburg
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	Keine Angabe	12,62 %	Deutschland
ALLIANZ DYN ALLOC PLS EQ-WT	Keine Angabe	11,75 %	Luxemburg



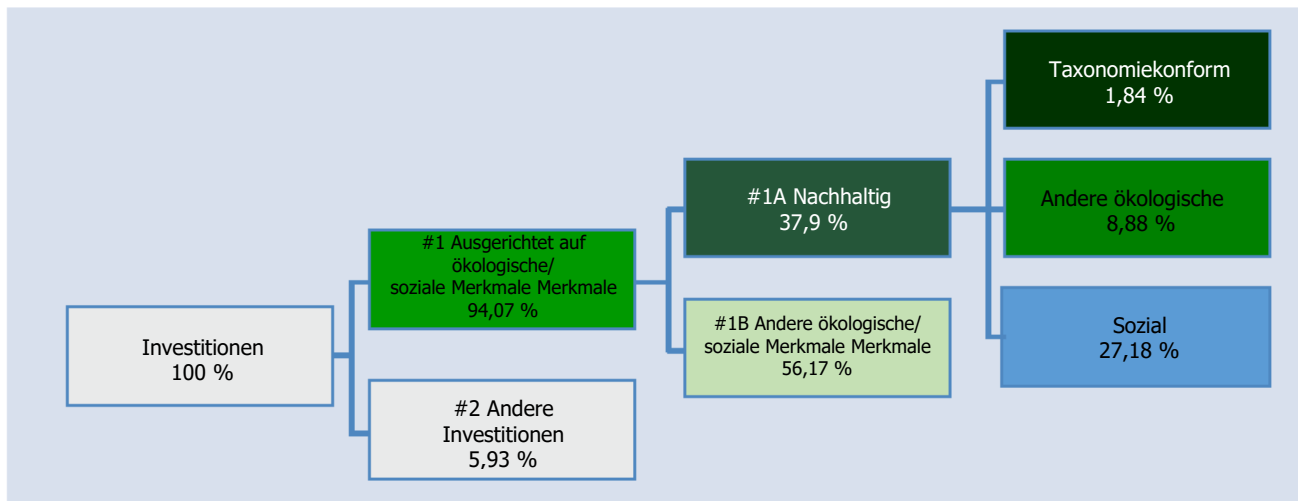
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,01 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,01 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,01 %</b>
B05	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,00 %
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,54 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,30 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,06 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,11 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>21,07 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,73 %
C11	Getränkeherstellung	0,87 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,03 %
C13	Herstellung von Textilien	0,02 %



C14	Herstellung von Bekleidung	0,19 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,27 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,05 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,27 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,02 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,52 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,74 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,39 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,37 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,50 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,55 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,13 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,11 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,74 %
C28	Maschinenbau	2,36 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,21 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,26 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,08 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,69 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,76 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,76 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,24 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,08 %
E37	Kanalisation	0,08 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,08 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,15 %</b>
F41	Hochbau	0,60 %
F42	Tiefbau	0,51 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,04 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,71 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,14 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,10 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,47 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,28 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,97 %
H50	Schiffstransport	0,23 %
H51	Luftverkehr	0,34 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,52 %

H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,21 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,72 %</b>
I55	Unterbringung	0,46 %
I56	Gastronomie	0,26 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>8,36 %</b>
J58	Verlagswesen	2,28 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,13 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,09 %
J61	Telekommunikation	2,51 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,31 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,04 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>23,23 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,09 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,93 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,21 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,99 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,99 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,63 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,07 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,12 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,21 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,19 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,03 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,01 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,70 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,25 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,14 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,09 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,15 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,06 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,00 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>25,80 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	25,80 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	25,60 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,20 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,02 %</b>
P85	BILDUNG	0,02 %



<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,59 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,59 %
Q87	Pflegeheimtätigkeiten	0,00 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,11 %</b>
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	0,00 %
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,09 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,02 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,08 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,02 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,05 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,90 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,90 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,65 %</b>



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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 27,15 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

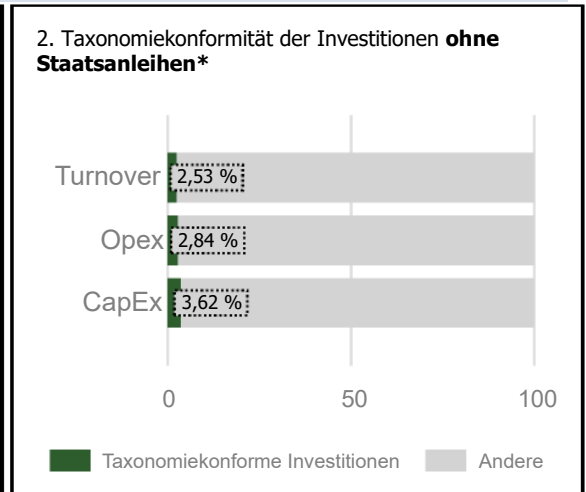
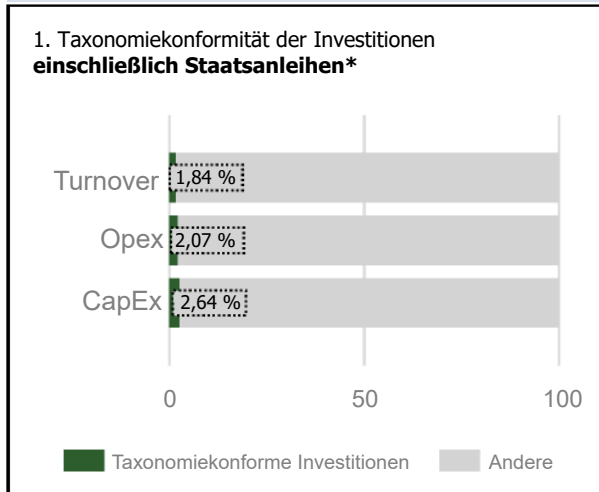
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,84 %	2,25 %
CapEx	2,64 %	0 %
OpEx	2,07 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,53 %	3,18 %
CapEx	3,62 %	0 %
OpEx	2,84 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,88 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 27,18 %.



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

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



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

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

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

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

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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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

Name des Produkts:

Allianz ActiveInvest Dynamic

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HO90TX5SRRYZ37

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,45 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

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

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige

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

Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 94,04 %.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	94,04 %	81,19 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

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



eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

### Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

### Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

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



- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ DYN ALLOC PLS EQ-WT	Keine Angabe	19,12 %	Luxemburg
ALLIANZ-BE STY SRI EU EQ-WT9	Keine Angabe	10,72 %	Luxemburg
ALLIANZ JAPAN EQUITY-WT	Keine Angabe	8,28 %	Luxemburg
ALLIANZ-B STY SRI GB EQ-WT9E	Keine Angabe	8,06 %	Luxemburg
ALLIANZ EUR SM CP-WTE	Keine Angabe	7,39 %	Luxemburg



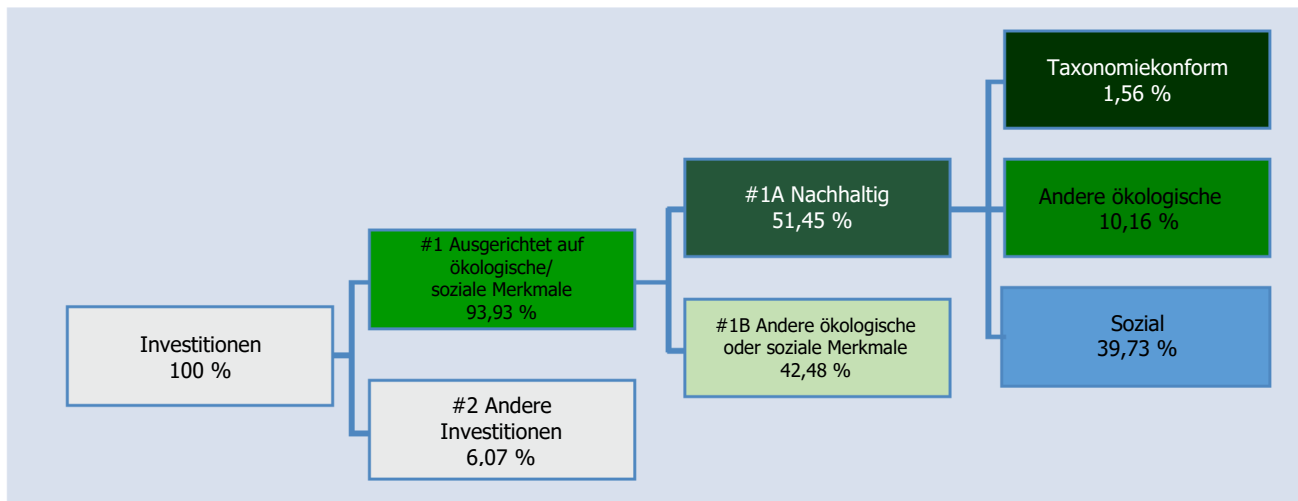
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,01 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,01 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,29 %</b>
B05	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,01 %
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,50 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,57 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,02 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,19 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>36,28 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,22 %
C11	Getränkeherstellung	1,22 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,06 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %

C14	Herstellung von Bekleidung	0,40 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,56 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,16 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,38 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,03 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,40 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,91 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,27 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,69 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,56 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,07 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,30 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,50 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,52 %
C28	Maschinenbau	4,96 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,31 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,37 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,17 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,21 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,38 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,38 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,23 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,07 %
E37	Kanalisation	0,04 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,13 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,37 %</b>
F41	Hochbau	0,81 %
F42	Tiefbau	0,49 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,07 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>8,87 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,21 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,11 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,55 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,03 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,61 %
H50	Schiffstransport	0,39 %
H51	Luftverkehr	0,37 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,54 %

H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,11 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,91 %</b>
I55	Unterbringung	0,39 %
I56	Gastronomie	0,52 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,61 %</b>
J58	Verlagswesen	5,02 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,11 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,11 %
J61	Telekommunikation	2,60 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,69 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,08 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>20,20 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,31 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,27 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,62 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,78 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,78 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,06 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,05 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,30 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,38 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,29 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,01 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,02 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,22 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,20 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,25 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,10 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,45 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,06 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,15 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>4,28 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	4,28 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	4,25 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,03 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,04 %</b>
P85	BILDUNG	0,04 %

<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,71 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,70 %
Q87	Pflegeheimtätigkeiten	0,00 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,08 %</b>
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	0,01 %
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,04 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,04 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,18 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,05 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,13 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,01 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,01 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,48 %</b>



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 4,38 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

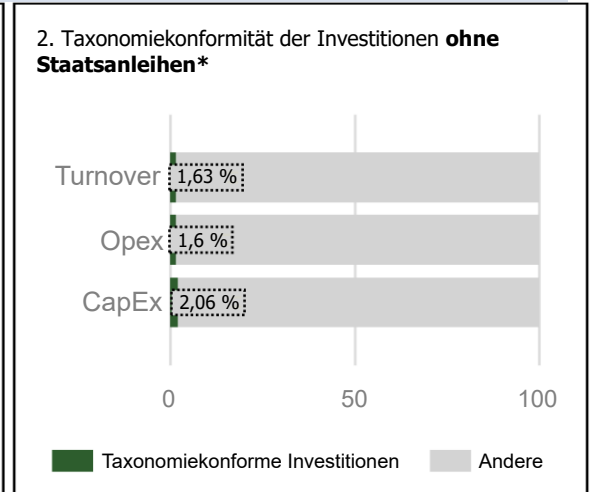
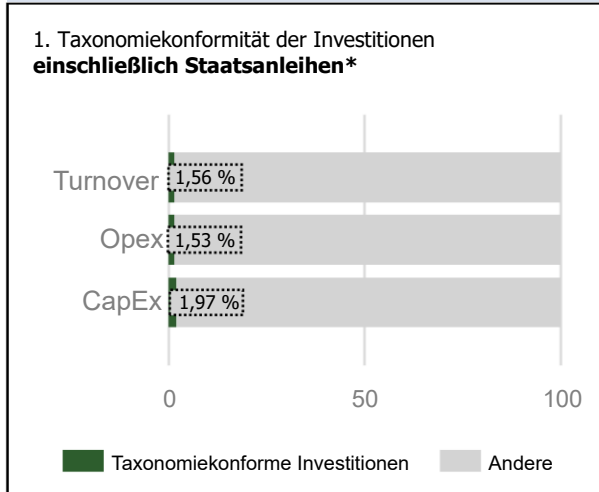
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,56 %	2,5 %
CapEx	1,97 %	0,01 %
OpEx	1,53 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,63 %	2,56 %
CapEx	2,06 %	0,01 %
OpEx	1,6 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,16 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 39,73 %.



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

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



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

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

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

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

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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.





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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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



Name des Produkts:

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900W7WKKWPZ6I8386

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 32,96 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



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

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

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

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

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 98,53 %.

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

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

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	98,53 %	97,71 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

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

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen

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

Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

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

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

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



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1,850 % 30.07.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,88 %	Spanien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.500 % 30.04.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,86 %	Spanien
CORP ANDINA DE FOMENTO FIX 4,500 % 07.03.2028	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes (O84.2)	0,80 %	Supranationale Organisationen
BUONI POLIENNALI DEL TES 16Y FIX 4,500 % 01.03.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,79 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400 % 30.04.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,78 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.200 % 01.06.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,77 %	Italien
NGG FINANCE PLC FIX TO FLOAT 1,625 % 05.12.2079	ENERGIEVERSORGUNG	0,71 %	Vereinigtes Königreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1,450 % 30.04.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,71 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 26Y FIX 3.350 % 01.03.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,70 %	Italien
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 1,250 % 25.05.2034	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,68 %	Frankreich

BUONI POLIENNALI DEL TES 30Y FIX 7.250 % 01.11.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,68 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.600 % 01.06.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,66 %	Italien
CORP ANDINA DE FOMENTO FIX 0.250 % 04.02.2026	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes (O84.2)	0,64 %	Supranationale Organisationen
BUONI POLIENNALI DEL TES 2Y FIX 1.750 % 30.05.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,61 %	Italien
REPUBLIC OF PERU FIX 2,750 % 30.01.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,60 %	Peru



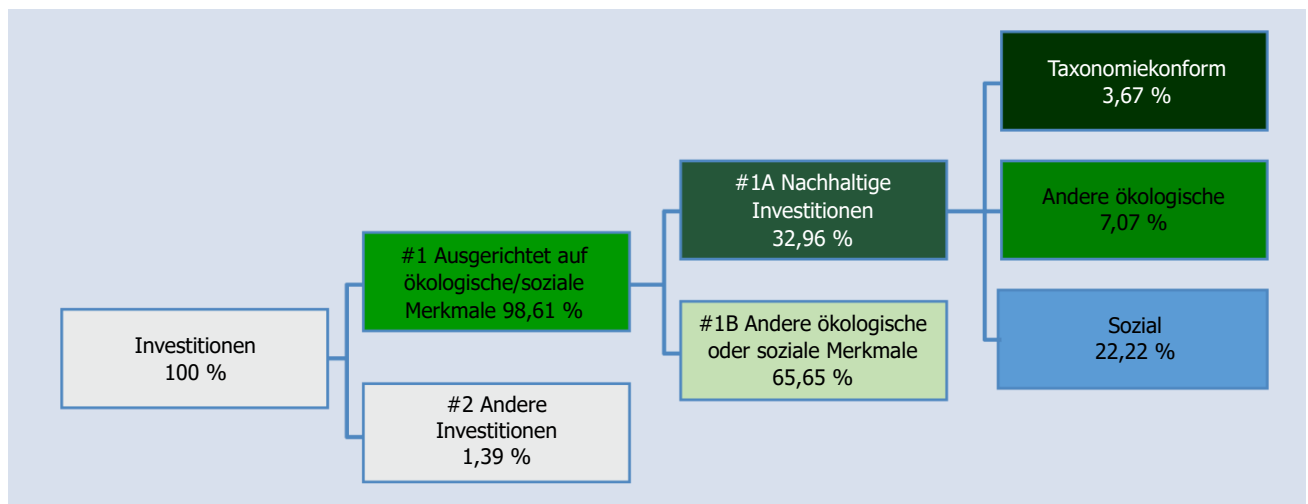
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt,



um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,76 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,14 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,62 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>9,05 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,63 %
C11	Getränkeherstellung	0,40 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,01 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,04 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,49 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,97 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,53 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,16 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,89 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,74 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,01 %
C28	Maschinenbau	0,74 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,83 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,46 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,15 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,53 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,53 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,64 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,26 %
E37	Kanalisation	0,39 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,00 %</b>
F42	Tiefbau	0,00 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,72 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,27 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,45 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>3,88 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,10 %
H50	Schiffstransport	0,26 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,18 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,35 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,22 %</b>
I55	Unterbringung	0,22 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>2,67 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,01 %
J61	Telekommunikation	2,66 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>33,00 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	29,90 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,35 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,75 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,58 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,58 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,12 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,01 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,11 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,33 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,16 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,05 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,12 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>41,42 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	41,42 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	39,19 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	2,23 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,51 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,51 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,07 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,07 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,48 %</b>





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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 41,48 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

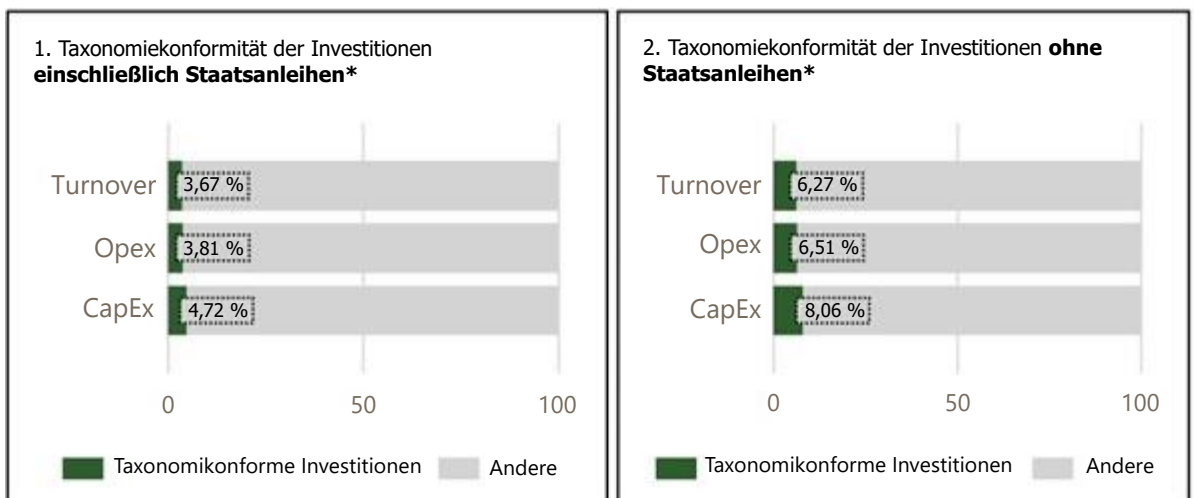
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,67 %	3,11 %
CapEx	4,72 %	0 %
OpEx	3,81 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,27 %	5,46 %
CapEx	8,06 %	0 %
OpEx	6,51 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,07 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 22,22 %.



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

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

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

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

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

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

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



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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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

Name des Produkts:

Allianz Advanced Fixed Income Global

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GEEY2YMMHYW726

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 9,83 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

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

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



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

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

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 97,24 %.

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

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	97,24 %	98,99 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

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

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

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



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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthält Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der

Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B FIX 1,625 % 15.05.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,38 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2,875 % 30.04.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,16 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1,250 % 15.08.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,13 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2,250 % 15.02.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,07 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.000 % 30.06.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,06 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1.500 % 15.02.2030	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,98 %	USA
US TREASURY N/B FIX 5.250 % 15.11.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,92 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2,000 % 15.08.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,76 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.250 % 15.11.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,47 %	USA
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 371 FIX 0.400 % 20.06.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,22 %	Japan
US TREASURY N/B FIX 4.125 % 15.11.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,18 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.500 % 31.10.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,18 %	USA
US TREASURY N/B FIX 5.375 % 15.02.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,10 %	USA
US TREASURY N/B FIX 3.125 % 15.11.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,02 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.875 % 15.05.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,91 %	USA





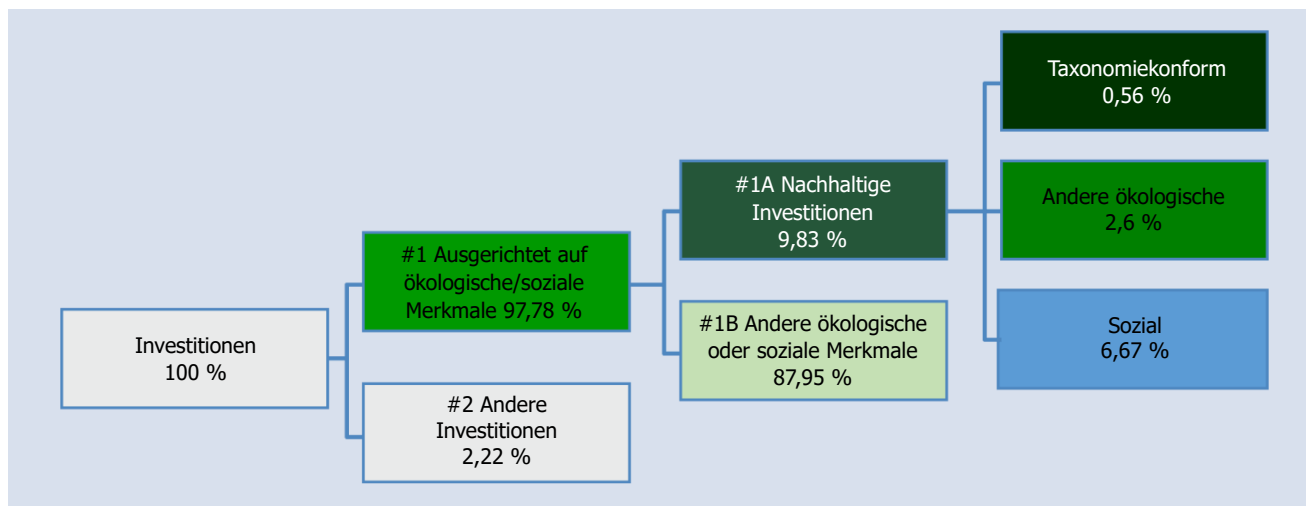
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>3,61 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,58 %
C11	Getränkeherstellung	0,12 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,72 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,55 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,55 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,08 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,05 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,05 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,18 %</b>
E37	Kanalisation	0,18 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,13 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,13 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,15 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,15 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,06 %</b>
I56	Gastronomie	0,06 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>0,25 %</b>
J61	Telekommunikation	0,25 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>10,68 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,68 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,00 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,10 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,10 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,13 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,13 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>80,76 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	80,76 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	80,47 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,29 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,15 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,15 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,64 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,64 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,11 %</b>



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 82,07 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

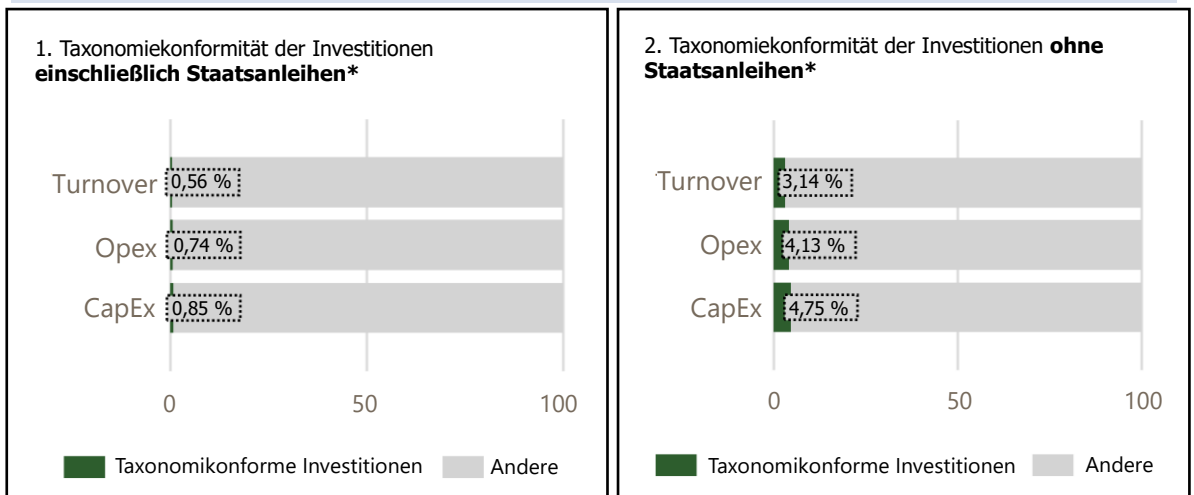
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,56 %	0,48 %
CapEx	0,85 %	0 %
OpEx	0,74 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,14 %	2,63 %
CapEx	4,75 %	0 %
OpEx	4,13 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 2,6 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 6,67 %.



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

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



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

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

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

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

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

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



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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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

Name des Produkts:

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XB0VU2T4JU6365

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 22,66 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 94,22 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

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



Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	94,22 %	96,59 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

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

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

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

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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die



Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B FIX 2.500 % 15.02.2045	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,50 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.375 % 31.01.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,46 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1.125 % 29.02.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,10 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.500 % 30.04.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,00 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.500 % 15.05.2046	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,95 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.500 % 31.03.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,86 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.250 % 30.04.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,79 %	USA
UNITED KINGDOM GILT FIX 3.250 % 22.01.2044	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,78 %	Vereinigtes Königreich
US TREASURY N/B FIX 2.750 % 15.11.2042	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,75 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1.500 % 30.09.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,71 %	USA
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 179 FIX 0.500 % 20.12.2041	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,64 %	Japan
US TREASURY N/B FIX 1.500 % 15.08.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,63 %	USA

JAPAN (30 YEAR ISSUE) 55 FIX 0.800 % 20.06.2047	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,62 %	Japan
UNITED KINGDOM GILT FIX 3.500 % 22.01.2045	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,61 %	Vereinigtes Königreich
US TREASURY N/B FIX 0.625 % 30.11.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,57 %	USA



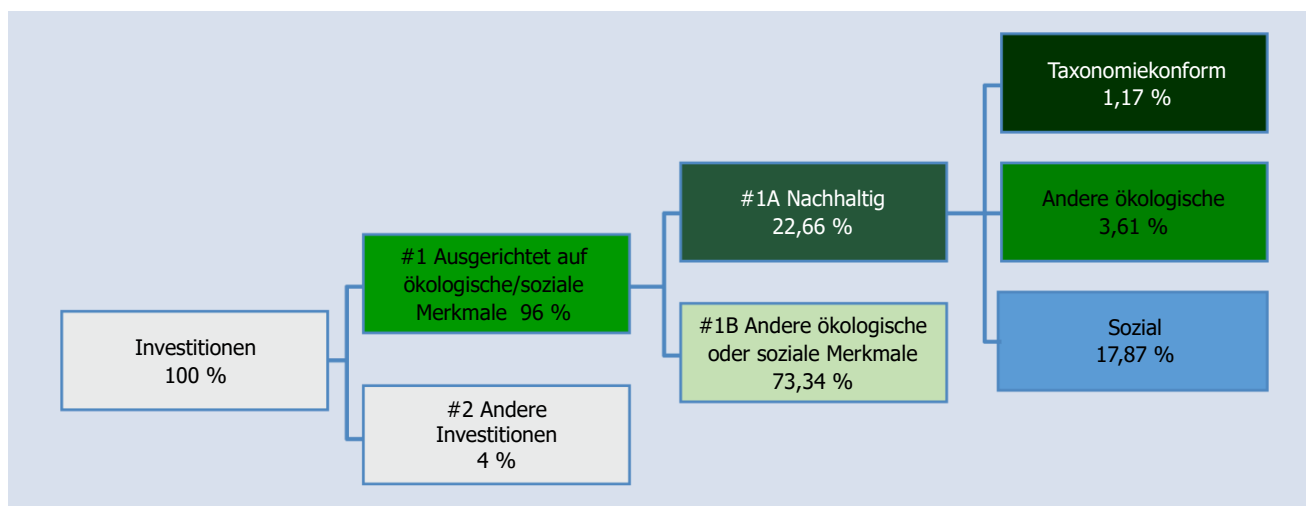
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,20 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,20 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>6,64 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,57 %
C11	Getränkeherstellung	0,58 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,35 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,59 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,05 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,07 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,32 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,24 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,39 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,25 %
C28	Maschinenbau	0,10 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,98 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,06 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,08 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,49 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,49 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,23 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,19 %
E37	Kanalisation	0,04 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,08 %</b>
F42	Tiefbau	0,08 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,54 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,36 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,53 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,65 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,69 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,26 %
H50	Schiffstransport	0,05 %

H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,15 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,23 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,02 %</b>
I55	Unterbringung	0,02 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>3,92 %</b>
J58	Verlagswesen	0,16 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,42 %
J61	Telekommunikation	2,68 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,63 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>27,06 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	24,48 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,11 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,47 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,51 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,51 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,02 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	0,02 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,25 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,20 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,06 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>49,37 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	49,37 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	47,86 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	1,50 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,41 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,41 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,41 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,41 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>4,15 %</b>



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

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

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 50,81 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Ja

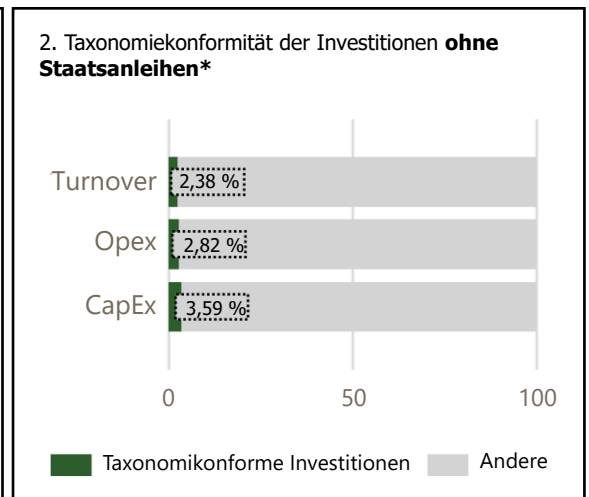
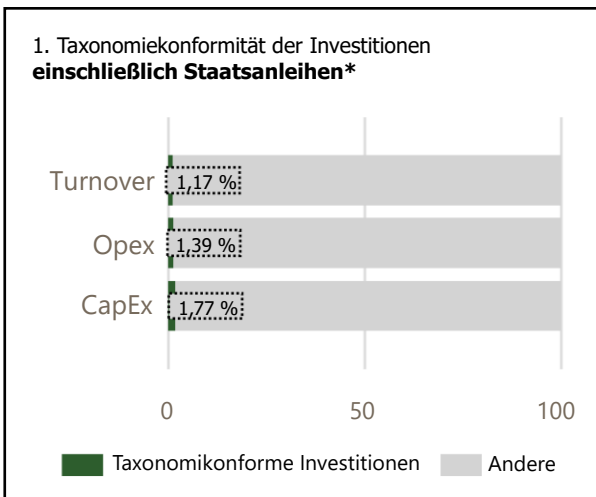
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,17 %	1,14 %
CapEx	1,77 %	0 %
OpEx	1,39 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,38 %	2,25 %
CapEx	3,59 %	0 %
OpEx	2,82 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 3,61 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 17,87 %.



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

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



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

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



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

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

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

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



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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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



Name des Produkts:

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QKKROQJ7LYYV65

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 37,32 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 98,51 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

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

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	98,51 %	99,04 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

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

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

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

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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ENBW ENERGIE BADEN - WU FIX TO FLOAT 1,125 % 05.11.2079	ENERGIEVERSORGUNG	1,66 %	Deutschland
BANCO DE SABADELL SA FIX TO FLOAT 0,625 % 07.11.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,52 %	Spanien
NGG FINANCE PLC FIX TO FLOAT 1,625 % 05.12.2079	ENERGIEVERSORGUNG	1,50 %	Vereinigtes Königreich
COMMONWEALTH BANK AUST EMTN FIX TO FLOAT 1,936 % 03.10.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,45 %	Australien
CORP ANDINA DE FOMENTO FIX 1.125 % 13.02.2025	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes (O84.2)	1,44 %	Supranationale Organisationen
UNITED OVERSEAS BANK LTD EMTN COV FIX 0,387 % 17.03.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,43 %	Singapur
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.750 % 31.10.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,43 %	Spanien
DEUTSCHE BANK AG EMTN FIX TO FLOAT 1,000 % 19.11.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,41 %	Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.000 % 31.01.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,34 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 6Y FIX 0.350 % 01.02.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,28 %	Italien
MERCK KGAA. FIX TO FLOAT 1,625 % 25.06.2079	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,25 %	Deutschland

AUST & NZ BANKING GROUP EMTN FIX TO FLOAT 1,125 % 21.11.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,13 % Australien
WESTPAC SEC NZ/LONDON EMTN COV FIX 1,777 % 14.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,13 % Neuseeland
REPUBLIC OF PHILIPPINES FIX 0,250 % 28.04.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,07 % Philippinen
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0.000 % 25.03.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,96 % Frankreich



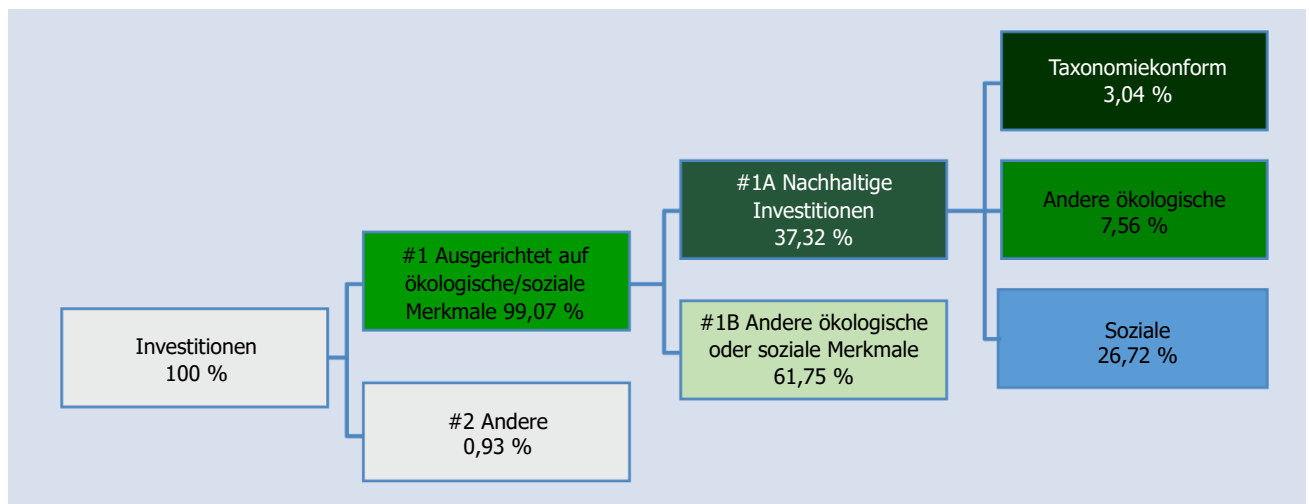
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

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



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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,45 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,34 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,11 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>13,14 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,36 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,42 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,37 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,98 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,19 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,61 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,45 %
C28	Maschinenbau	0,23 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,72 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,67 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,12 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,43 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,43 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,64 %</b>
E37	Kanalisation	0,64 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,83 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,27 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,56 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,88 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,45 %
H50	Schiffstransport	0,17 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,13 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,13 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,29 %</b>
I55	Unterbringung	0,29 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>1,63 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,04 %

J61	Telekommunikation	1,59 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>40,25 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	35,76 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,14 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,34 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,48 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,48 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,21 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	0,21 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,36 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,07 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,29 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>32,05 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	32,05 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	30,37 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	1,68 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,37 %</b>



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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 32,05 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

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

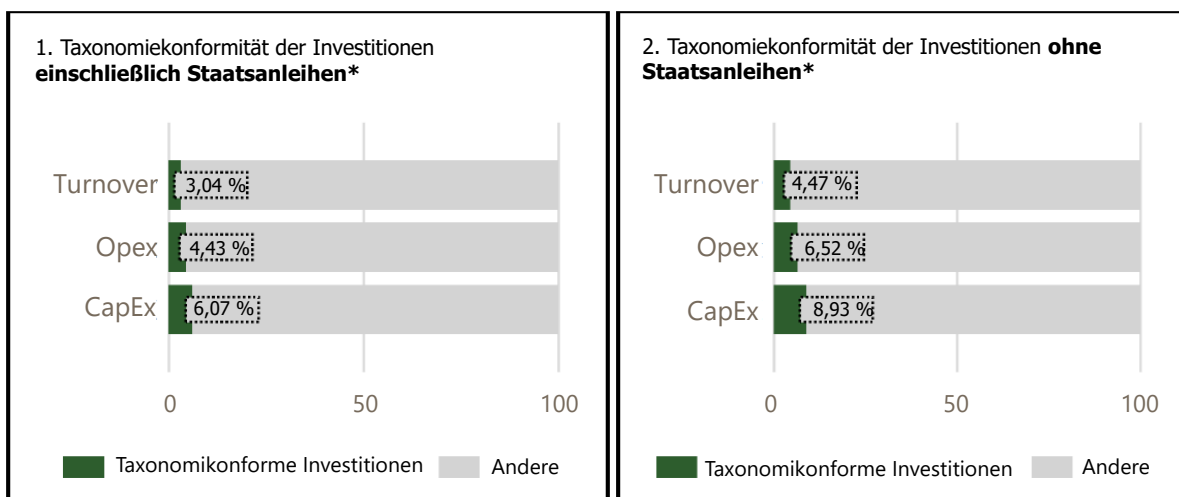
- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,04 %	4,86 %
CapEx	6,07 %	0 %
OpEx	4,43 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,47 %	6,6 %
CapEx	8,93 %	0 %
OpEx	6,52 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,56 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 26,72 %.



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

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



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Name des Produkts:

Allianz All China Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900RSE3ISUYS6ZL79

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 36,47 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

Allianz All China Equity (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren durch die ESG-Score-Strategie. Die ESG-Score-Strategie zielte darauf ab, die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen Risiken in den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu messen. Die ESG-Säulen wurden berücksichtigt, indem der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, deren Aktien der Teilfonds erwarb, besser war als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, die Bestandteil des Referenzwerts des Teilfonds waren.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

### • Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

- Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug 95,09 %.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 4,86.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 4,62.

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

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

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

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

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

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die ESG-Score-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug	95,09 %	94,3 %
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug	4.86	4.59
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug	4.62	4.23
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	81 %
Änderung des CO <sub>2</sub> -Fußabdrucks**	-	2,6 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO<sub>2</sub>-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 16 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

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

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

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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

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



Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	9,03 %	Volksrepublik China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	5,99 %	Volksrepublik China
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,15 %	Volksrepublik China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,00 %	Volksrepublik China
PDD HOLDINGS INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,55 %	Volksrepublik China
CHINA MERCHANTS BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,99 %	Volksrepublik China



MEITUAN-CLASS B	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,50 %	Volksrepublik China
NETEASE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,44 %	Volksrepublik China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,35 %	Volksrepublik China
PETROCHINA CO LTD-H	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,34 %	Volksrepublik China
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,24 %	Volksrepublik China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	ENERGIEVERSORGUNG	2,09 %	Volksrepublik China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,93 %	Volksrepublik China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,69 %	Volksrepublik China
AKESO INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,56 %	Volksrepublik China



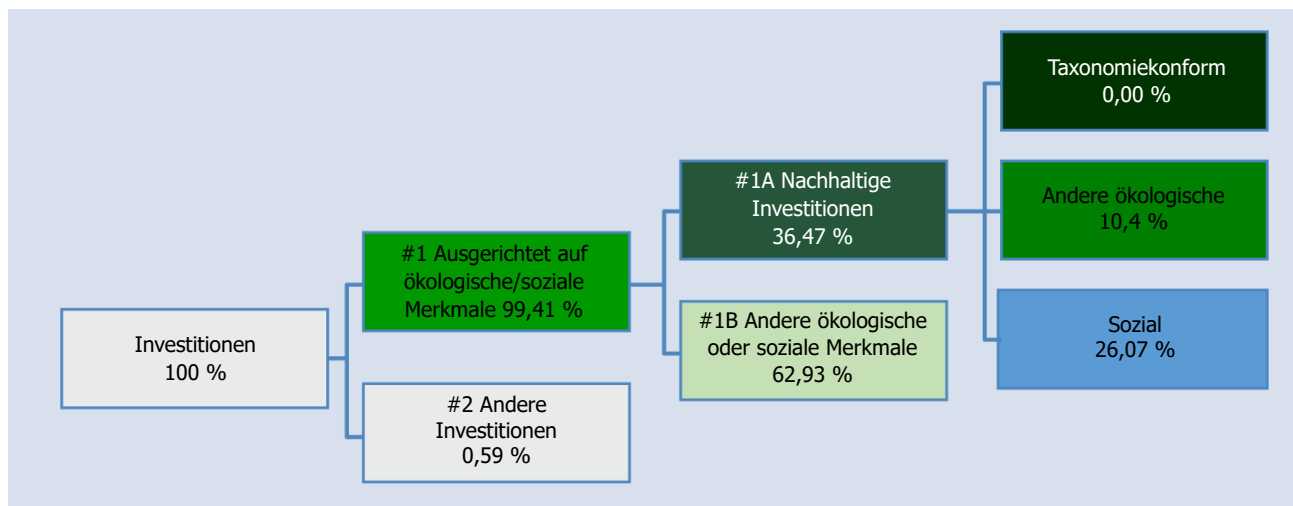
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>40,62 %</b>
C11	Getränkeherstellung	5,26 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,16 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,56 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,21 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,04 %
C24	Herstellung von Basismetallen	2,53 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,14 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	8,58 %
C28	Maschinenbau	6,54 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,59 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,01 %

<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,63 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,63 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,01 %</b>
F42	Tiefbau	0,01 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>15,92 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,74 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	15,18 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,51 %</b>
H50	Schiffstransport	0,51 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>13,71 %</b>
J58	Verlagswesen	2,23 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,01 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,06 %
J63	Informationsdienstleistungen	9,41 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>17,10 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,45 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,98 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,67 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,28 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,28 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,67 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,06 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,61 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,65 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	2,65 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>1,71 %</b>
P85	BILDUNG	1,71 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,62 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,62 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-0,44 %</b>



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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Ja

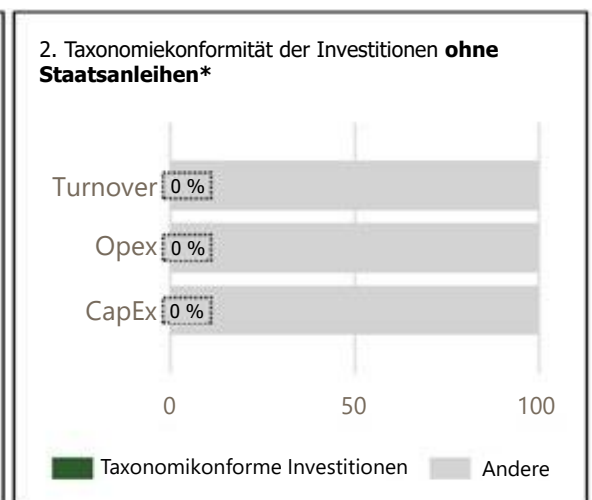
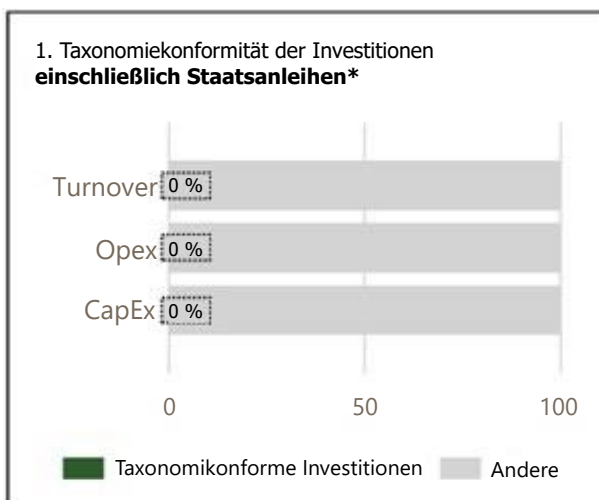
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

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

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0,11 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0,11 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,4 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 26,07 %.



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

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



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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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

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

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

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



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

Ja, der Teilfonds hat den MSCI China All Shares Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den gewichteten ESG-Score des Referenzwerts übertrifft.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
  - Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 4,86.
  - Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 4,62.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz All China Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	13.34	20.31	-6.97

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz All China Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	13.34	20.31	-6.97

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

Name des Produkts:

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900CFHS19HK7S6O04

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,53 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

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

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 98,2 %.

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



- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 98,74 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an Fracking beteiligt sind und/oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Fracking erbringen.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 10 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Alkohol (begrenzt auf Spirituosen) beteiligt sind.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Produktion von landwirtschaftlichen genetisch modifizierten Organismen (GVO) beteiligt sind.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 10 % ihrer Umsätze an der Erzeugung von Kernenergie beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Kernenergie erbringen.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die an arktischen Bohrungen beteiligt sind.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Glücksspielen und/oder am Vertrieb/Verkauf von Glücksspielen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Glücksspielen erbringen.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Förderung und/oder Exploration von Ölsanden beteiligt sind.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen und/oder am Vertrieb/Verkauf von Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Militärausrüstung und -Dienstleistungen erbringen.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 1 % ihrer Erträge an der Herstellung von Pornografie beteiligt sind und/oder die im Umfang von mehr als 1 % ihrer Erträge am Vertrieb/Verkauf von Pornografie beteiligt sind.



- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	98,2 %	98,28 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	98,74 %	98,73 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur

Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.*

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



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,20 %	Dänemark
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,11 %	Niederlande
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,58 %	Schweiz
NESTLE SA-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,11 %	USA
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,66 %	Vereinigtes Königreich
HSBC HOLDINGS PLC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,97 %	Vereinigtes Königreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,27 %	USA
ABB LTD-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,19 %	Schweiz
L'OREAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,02 %	Frankreich
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,98 %	Vereinigtes Königreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,91 %	Deutschland
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,51 %	Vereinigtes Königreich
HERMES INTERNATIONAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,43 %	Frankreich
MERCEDES-BENZ GROUP AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,35 %	Deutschland
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,33 %	Spanien



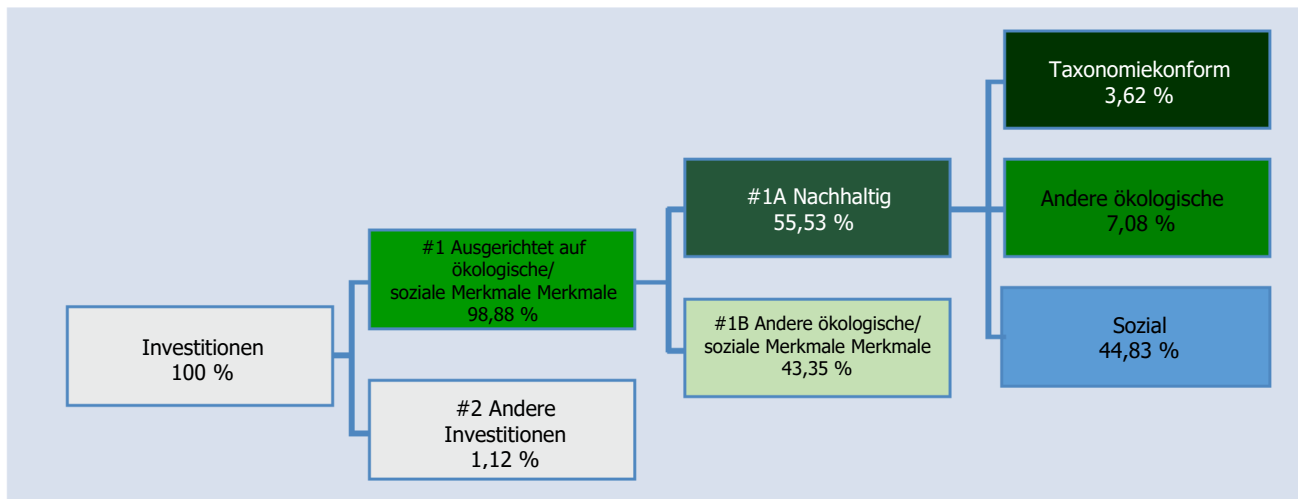
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,27 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,24 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,04 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>53,36 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,47 %
C11	Getränkeherstellung	4,54 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,52 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,85 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,74 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,61 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	6,64 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	15,32 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,26 %

C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,70 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,17 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,17 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	5,20 %
C28	Maschinenbau	8,26 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,16 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,09 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,67 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,62 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,62 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,03 %</b>
F41	Hochbau	0,07 %
F42	Tiefbau	0,95 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>7,34 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,25 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,80 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,29 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,61 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,04 %
H50	Schiffstransport	0,60 %
H51	Luftverkehr	0,40 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,57 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,32 %</b>
I56	Gastronomie	0,32 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>8,74 %</b>
J58	Verlagswesen	2,57 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,85 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,15 %
J61	Telekommunikation	1,82 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,96 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,39 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>18,02 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,31 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,60 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,11 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,52 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,52 %



<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,15 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,04 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,12 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,10 %</b>
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,10 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,71 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,71 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,15 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,15 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,06 %</b>



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

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

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

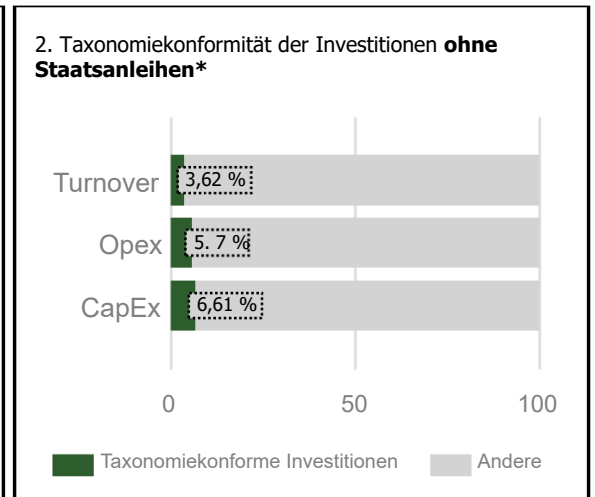
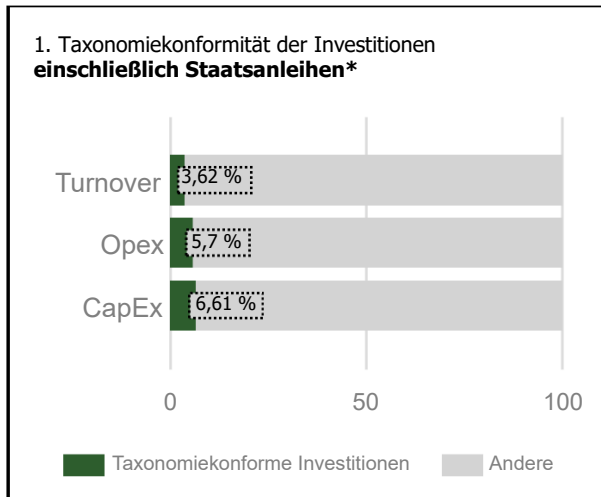
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,62 %	4,27 %
CapEx	6,61 %	0 %
OpEx	5,7 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,62 %	4,27 %
CapEx	6,61 %	0 %
OpEx	5,7 %	0 %





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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,08 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 44,83 %.



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

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



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

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

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

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

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

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



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

Ja, der Teilfonds hat den MSCI Europe Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net als Benchmark bestimmt.

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

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark verwendet ESG-Kriterien sowie Ausschlusskriterien für die Indexkonstruktion.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
  - Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 98,2 %.
  - Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 98,74 %.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Best Styles Europe Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.66	20.36	1.3

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Best Styles Europe Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.66	20.36	1.3

Name des Produkts:

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009P57HYFZWC1553

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,02 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

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

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B.

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

Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,15 %.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 97,11 %.

- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

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

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,

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

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

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

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

Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an Fracking beteiligt sind und/oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Fracking erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 10 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Alkohol (begrenzt auf Spirituosen) beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Produktion von landwirtschaftlichen genetisch modifizierten Organismen (GVO) beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 10 % ihrer Umsätze an der Erzeugung von Kernenergie beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Kernenergie erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die an arktischen Bohrungen beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Glücksspielen und/oder am Vertrieb/Verkauf von Glücksspielen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Glücksspielen erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Förderung und/oder Exploration von Ölsanden beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen und/oder am

Vertrieb/Verkauf von Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Militärausrüstung und -Dienstleistungen erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 1 % ihrer Erträge an der Herstellung von Pornografie beteiligt sind und/oder die im Umfang von mehr als 1 % ihrer Erträge am Vertrieb/Verkauf von Pornografie beteiligt sind.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,15 %	99,59 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	97,11 %	97,77 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur

Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,72 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,52 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,88 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,55 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,53 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,04 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,78 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,59 %	USA
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,53 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,53 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,26 %	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,15 %	Schweiz
SALESFORCE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,03 %	USA
ADOBE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,98 %	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,98 %	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

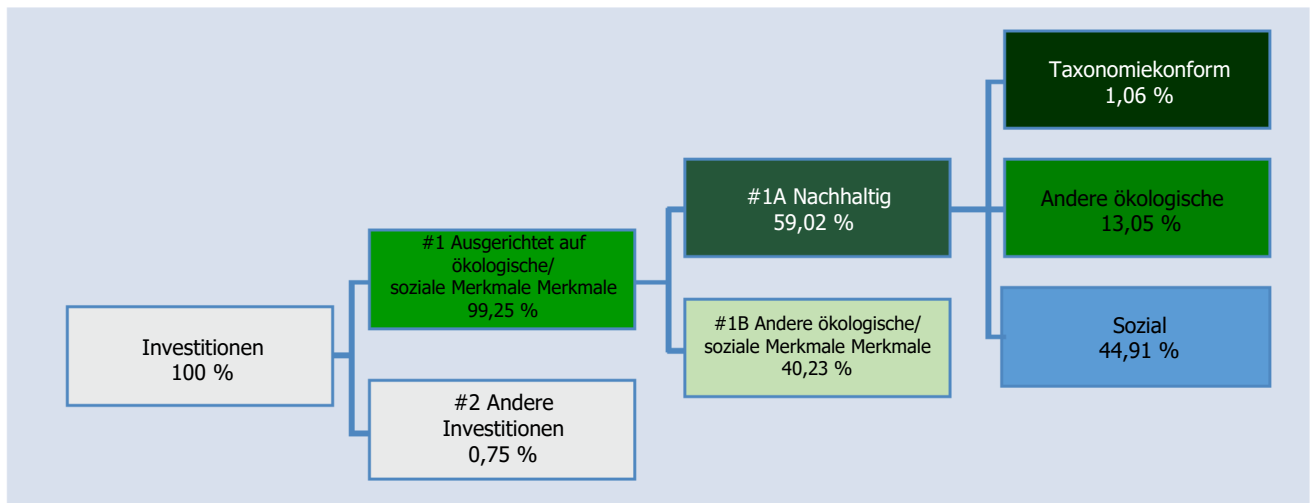
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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





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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,48 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,05 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,24 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,20 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>38,13 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,73 %
C11	Getränkeherstellung	0,35 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,64 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,07 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,42 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,13 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,38 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,23 %

C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,66 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,94 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,97 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,60 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,08 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11,89 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,04 %
C28	Maschinenbau	5,37 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,64 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,02 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,15 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,83 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,86 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,86 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,11 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,11 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,93 %</b>
F41	Hochbau	1,12 %
F42	Tiefbau	0,79 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,02 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>12,11 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,24 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	10,87 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,00 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,84 %
H50	Schiffstransport	0,59 %
H51	Luftverkehr	0,02 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,31 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,25 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,75 %</b>
I56	Gastronomie	0,75 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>20,35 %</b>
J58	Verlagswesen	7,24 %
J60	Programmier- und Rundfunkstätigkeiten	0,22 %
J61	Telekommunikation	3,58 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,95 %
J63	Informationsdienstleistungen	5,36 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>16,35 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,65 %

K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,47 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,22 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,92 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,92 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,60 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,10 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,50 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,49 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,22 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,27 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,07 %</b>
P85	BILDUNG	0,07 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,00 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,00 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,15 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,15 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,69 %</b>



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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

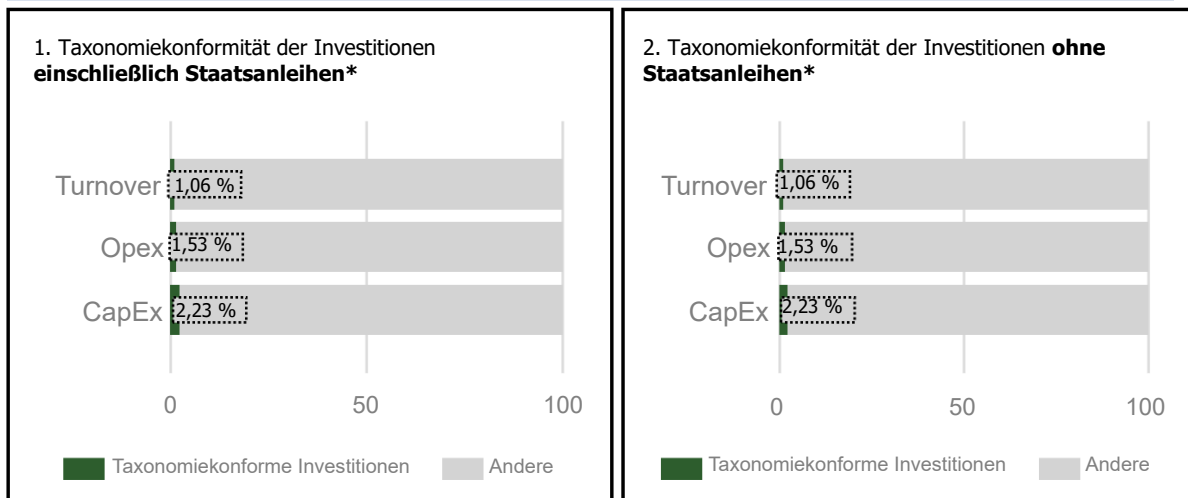
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,06 %	1,28 %
CapEx	2,23 %	0 %
OpEx	1,53 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,06 %	1,28 %
CapEx	2,23 %	0 %
OpEx	1,53 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 13,05 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 44,91 %.



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

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



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

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

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

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

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

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



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

Ja, der Teilfonds hat den MSCI World Ext SRI 5% Issuer Capped Total Return Net als Benchmark bestimmt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Die Benchmark verwendet ESG-Kriterien sowie Ausschlusskriterien für die Indexkonstruktion.

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,15 %.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 97,11 %.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Best Styles Global Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	26.06	27.53	-1.47

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Best Styles Global Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	26.06	27.53	-1.47

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

Name des Produkts:

Allianz Best Styles US Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CRWWNBEVKIWU63

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 57,38 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

### • Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 98,86 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

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



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

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	98,86 %	99,46 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

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

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen

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



Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	7,03 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	6,12 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,38 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,28 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,62 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,29 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,11 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,88 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,84 %	USA
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,78 %	USA
MASTERCARD INC - A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,43 %	USA
ALLIANZ USEQ ARTINT-WTUSDACC	Keine Angabe	1,17 %	Luxemburg
NETFLIX INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,09 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,07 %	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,99 %	USA



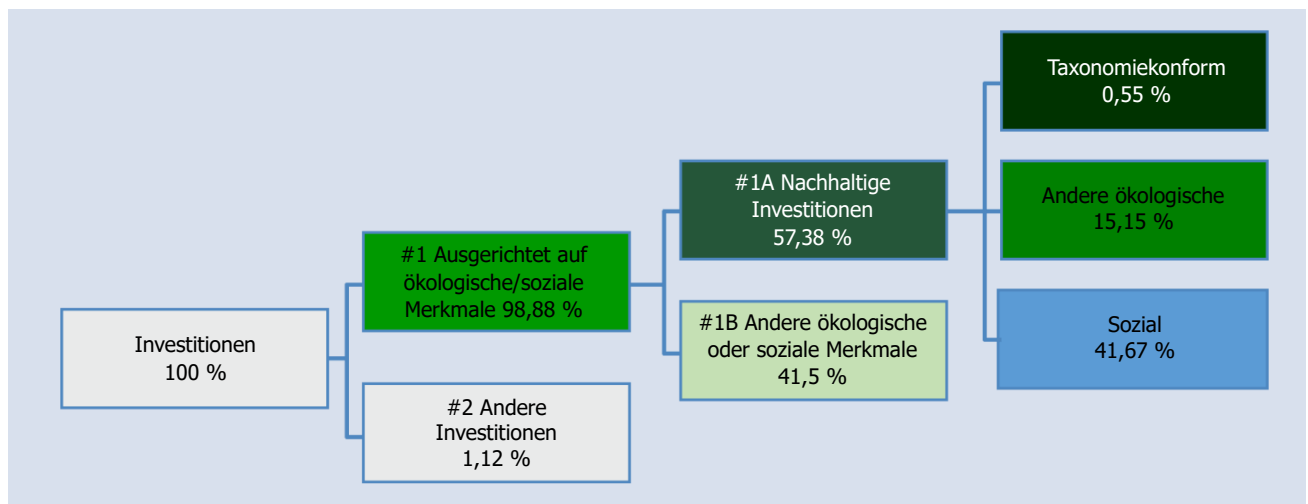
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

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

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,45 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,44 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,01 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>42,87 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,27 %
C11	Getränkeherstellung	0,98 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,01 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,52 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,54 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,10 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,83 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,88 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,59 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,32 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	26,20 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,32 %
C28	Maschinenbau	2,00 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,73 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,02 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,37 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,80 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,80 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,99 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,99 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,87 %</b>
F41	Hochbau	1,23 %
F42	Tiefbau	0,25 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,38 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,04 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,06 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,38 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8,60 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,21 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,22 %
H50	Schiffstransport	0,37 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,00 %

H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,62 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,97 %</b>
I56	Gastronomie	0,97 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,90 %</b>
J58	Verlagswesen	8,11 %
J61	Telekommunikation	2,17 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,66 %
J63	Informationsdienstleistungen	8,51 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>14,22 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,48 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6,66 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,08 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,41 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,41 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,24 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,24 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,30 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,45 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,18 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,66 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,01 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,06 %</b>
P85	BILDUNG	0,06 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,12 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,12 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,01 %</b>



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

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).



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

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

Ja

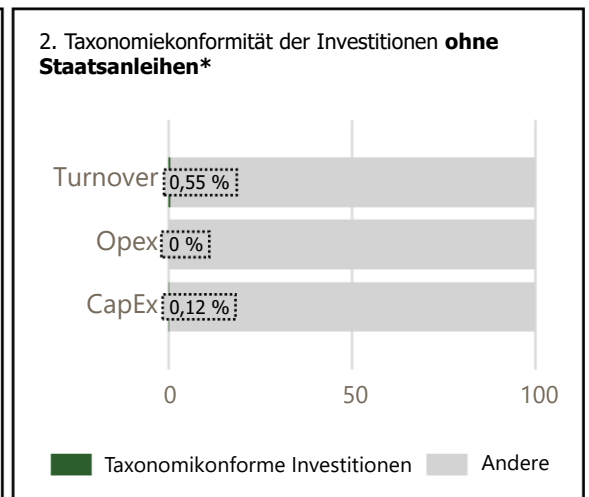
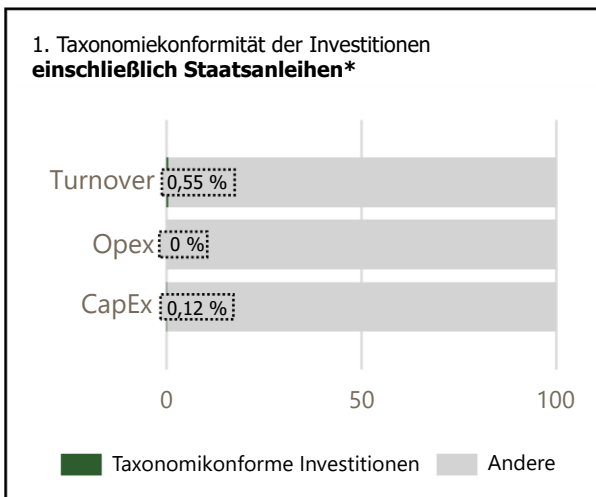
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

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

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,55 %	0,28 %
CapEx	0,12 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,55 %	0,28 %
CapEx	0,12 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 15,15 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 41,67 %.



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

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



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

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

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

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



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

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



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

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

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

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

Name des Produkts:

Allianz Capital Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XT1DVY4H170178

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%                    | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 35,54% an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%                 | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%                 | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.   |



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

Allianz Capital Plus (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 99,25 %.

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

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investierte, unterlagen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

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

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

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

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

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

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	99,25 %	99,76 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

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

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

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die

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

Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

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

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

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

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

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

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

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

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

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,84 %	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,71 %	Dänemark
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4,750 % 25.04.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,08 %	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.550 % 31.10.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,92 %	Spanien
EUROPEAN UNION NGEU FIX 0,000 % 04.07.2031	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	1,91 %	Supranationale Organisationen
DSV A/S	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,63 %	Dänemark
BELGIUM KINGDOM 92 FIX 0.000 % 22.10.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,61 %	Belgien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.400 % 30.04.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,54 %	Spanien
SIKA AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,43 %	Schweiz
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 0.950 % 01.06.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,42 %	Italien
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,37 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500 % 01.06.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,23 %	Italien



PARTNERS GROUP HOLDING AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,23 %	Schweiz
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 4.350 % 01.11.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,23 %	Italien
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,23 %	Deutschland



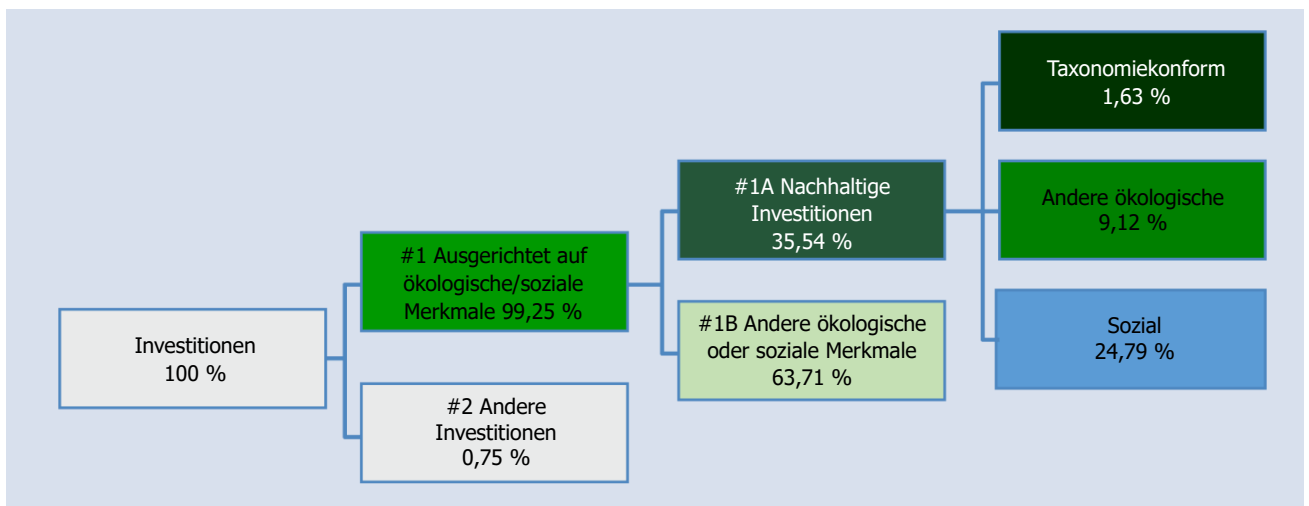
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

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



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

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

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

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

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

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>28,25 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,00 %
C11	Getränkeherstellung	1,08 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,32 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,71 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,31 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,77 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,23 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,00 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,34 %
C25	Herstellung von Metallernzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,92 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,68 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,45 %
C28	Maschinenbau	4,43 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,93 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,23 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,85 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,85 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,85 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,19 %</b>
F42	Tiefbau	0,19 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,07 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,11 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,96 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>3,07 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,43 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,41 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,22 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,48 %</b>
I55	Unterbringung	0,74 %
I56	Gastronomie	0,74 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>5,48 %</b>
J58	Verlagswesen	2,81 %
J61	Telekommunikation	1,19 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,23 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,25 %



<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,50 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	21,93 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,02 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,54 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,18 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,18 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,38 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,38 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,31 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,05 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,26 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>26,22 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	26,22 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	26,22 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,16 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,16 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>4,27 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	4,27 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,59 %</b>



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

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

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

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

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

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 31,04 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Ja

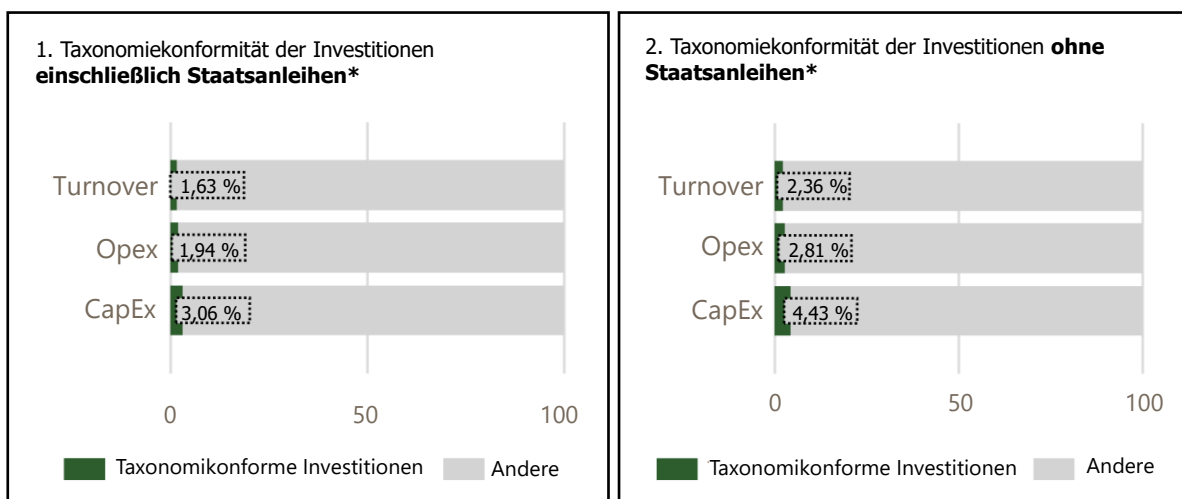
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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



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

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

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

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

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

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

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,63 %	2,02 %
CapEx	3,06 %	0,01 %
OpEx	1,94 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,36 %	3,07 %
CapEx	4,43 %	0,02 %
OpEx	2,81 %	0 %



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,12 %.



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

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,79 %.



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

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



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

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

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

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

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

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

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



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

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

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

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

Name des Produkts:

Allianz Capital Plus Global

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V4Z0XTX71VJR91

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,16 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Capital Plus Global (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 97,81 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	97,81 %	98,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen



- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B FIX 1.125 % 31.08.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,17 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.750 % 15.08.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,72 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.625 % 31.07.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,72 %	USA
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 363 FIX 0.100 % 20.06.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,40 %	Japan
US TREASURY N/B FIX 1,250 % 15.08.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,22 %	USA
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 173 FIX 0.400 % 20.06.2040	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,98 %	Japan
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,77 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.375 % 15.08.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,76 %	USA
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,68 %	Niederlande
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,66 %	USA
ADOBE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,48 %	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,47 %	USA

US TREASURY N/B FIX 2.250 % 15.05.2041	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,40 %	USA
US TREASURY N/B FIX 4.500 % 15.08.2039	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,24 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,06 %	USA



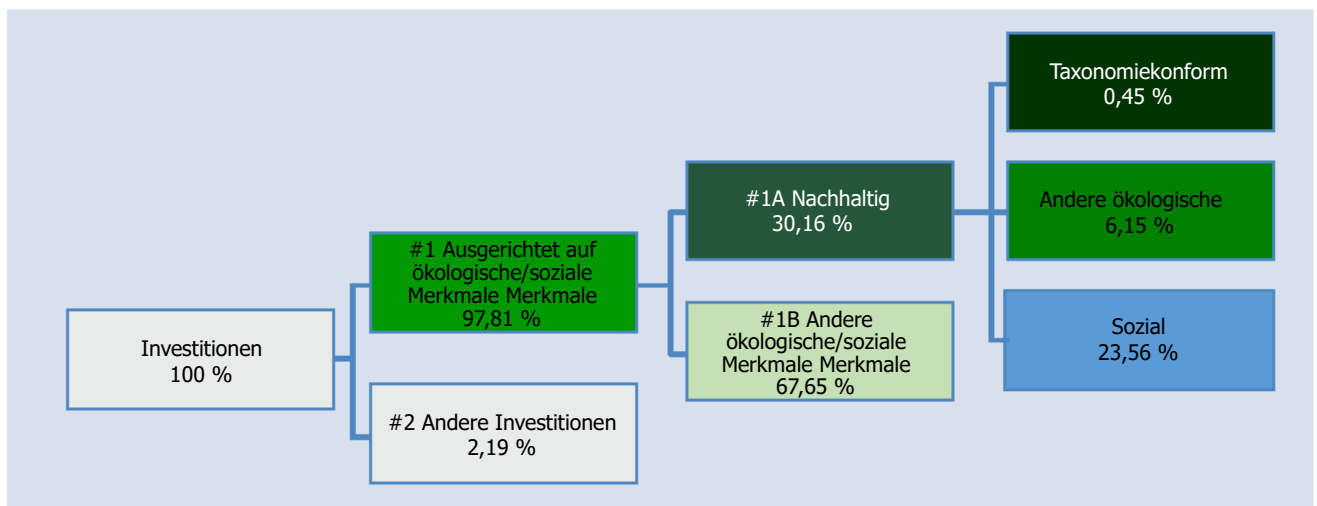
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,36 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,22 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,14 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>16,51 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,82 %
C11	Getränkeherstellung	0,84 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,51 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,30 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,88 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,45 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,18 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,46 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,28 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,04 %
C28	Maschinenbau	2,98 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,66 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,10 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,34 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,34 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,04 %</b>
E37	Kanalisation	0,04 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,12 %</b>
F42	Tiefbau	0,12 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,95 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,23 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,72 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,36 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,53 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,72 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,12 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,32 %</b>
J58	Verlagswesen	4,98 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,16 %
J61	Telekommunikation	1,34 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,90 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,93 %

<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>17,41 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,08 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,97 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,36 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,20 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,20 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,10 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,10 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,50 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,07 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,43 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>43,81 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	43,81 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	43,81 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,22 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,22 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>1,16 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	1,16 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,61 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 45,06 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

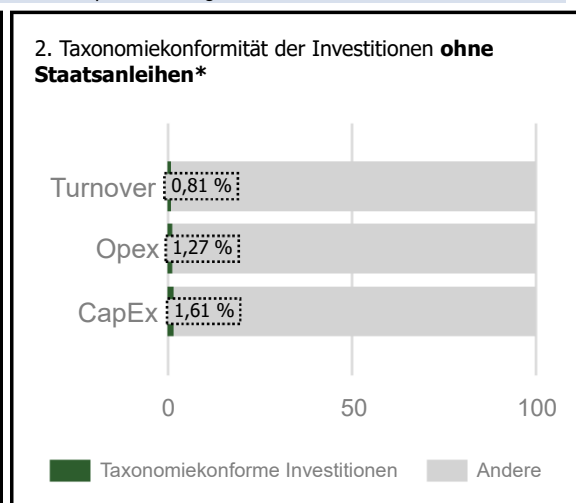
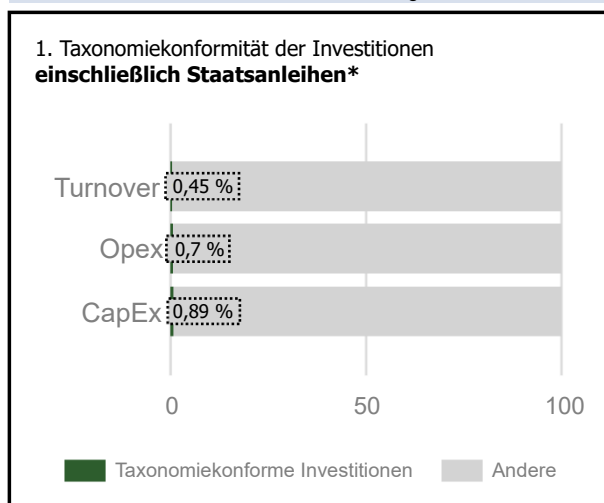
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,45 %	0,98 %
CapEx	0,89 %	0 %
OpEx	0,7 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,81 %	1,87 %
CapEx	1,61 %	0 %
OpEx	1,27 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,15 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 23,56 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz China A Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900SR5WUFEB6J7646

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,37 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz China A Opportunities (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren durch die ESG-Score-Strategie. Die ESG-Score-Strategie zielte darauf ab, die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen Risiken in den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu messen. Die ESG-Säulen wurden berücksichtigt, indem der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, deren Aktien der Teilfonds erwarb, besser war als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, die Bestandteil des Referenzwerts des Teilfonds waren.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

### • Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug 90,3 %.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 4,63.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 3,89.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die ESG-Score-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug	90,3 %	90,37 %
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug	4.63	3.9
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug	3.89	3.24
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	79 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	22,6 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 19 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zum Jahr 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	7,46 %	Volksrepublik China
CHINA MERCHANTS BANK-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,09 %	Volksrepublik China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,16 %	Volksrepublik China
CITIC SECURITIES CO-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,05 %	Volksrepublik China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	ENERGIEVERSORGUNG	3,78 %	Volksrepublik China
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,59 %	Volksrepublik China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,94 %	Volksrepublik China

ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,72 %	Volksrepublik China
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,54 %	Volksrepublik China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,51 %	Volksrepublik China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,42 %	Volksrepublik China
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,33 %	Volksrepublik China
LUXSHARE PRECISION INDUSTRI-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,26 %	Volksrepublik China
MIDEA GROUP CO A MC97672	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,19 %	Volksrepublik China
WANHUA CHEMICAL GROUP CO-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,14 %	Volksrepublik China



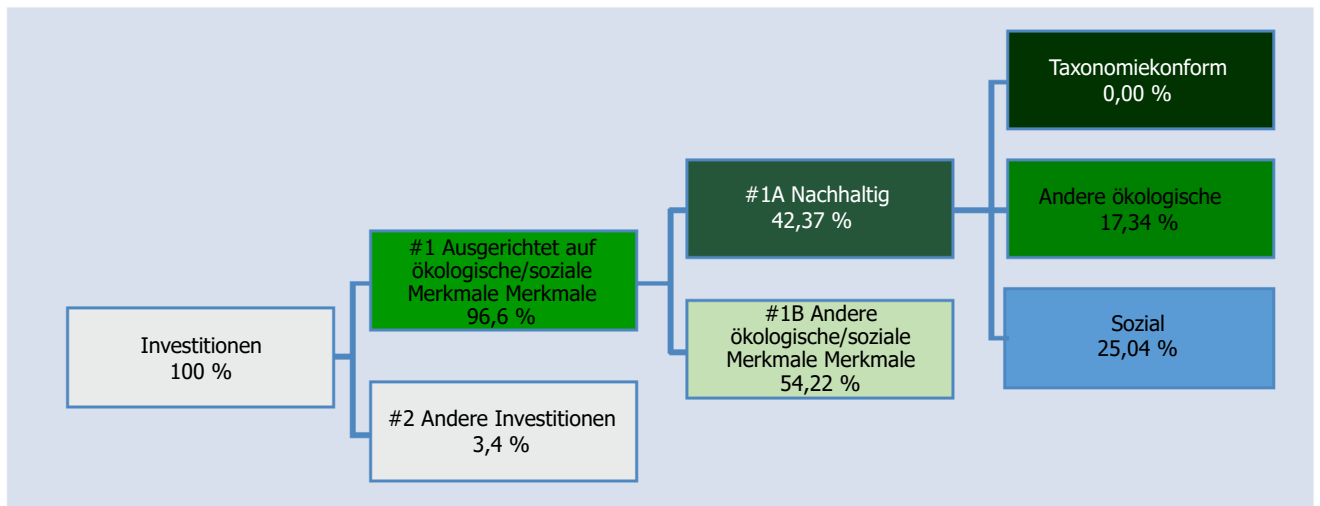
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>61,48 %</b>
C11	Getränkeherstellung	10,46 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,55 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,46 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,97 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	3,41 %
C24	Herstellung von Basismetallen	3,75 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,12 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	11,06 %
C28	Maschinenbau	10,35 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,34 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>5,91 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	5,91 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,88 %</b>
F42	Tiefbau	0,88 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,25 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,25 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,86 %</b>
H50	Schifftransport	1,15 %
H51	Luftverkehr	0,71 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>2,47 %</b>
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,47 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>20,80 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,11 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6,06 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,63 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,99 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,73 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,26 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,35 %</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

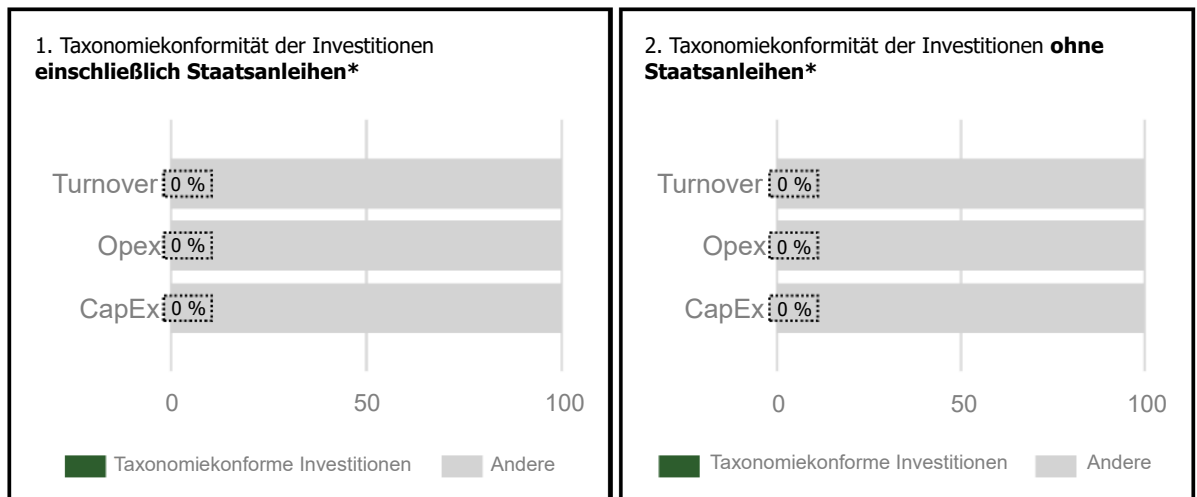
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0,95 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0,95 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 17,34 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 25,04 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI China A Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den gewichteten ESG-Score des Referenzwerts übertrifft.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
  - Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 4,63.
  - Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 3,89.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China A Opportunities	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	8.43	14.86	-6.43

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China A Opportunities	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	8.43	14.86	-6.43

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz China A-Shares

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900CTGGXS3008Y005

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,79 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz China A-Shares (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren durch die ESG-Score-Strategie. Die ESG-Score-Strategie zielte darauf ab, die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen Risiken in den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu messen. Die ESG-Säulen wurden berücksichtigt, indem der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, deren Aktien der Teilfonds erwarb, besser war als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, die Bestandteil des Referenzwerts des Teilfonds waren.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug 88,96 %.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 4,63.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 3,92.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die ESG-Score-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug	88,96 %	89,72 %
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug	4.63	3.86
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug	3.92	3.24
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	83 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	32,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 18 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz



- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,92 %	Volksrepublik China
CHINA MERCHANTS BANK-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,86 %	Volksrepublik China
CITIC SECURITIES CO-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,05 %	Volksrepublik China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,76 %	Volksrepublik China
MIDEA GROUP CO A MC97672	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,22 %	Volksrepublik China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	ENERGIEVERSORGUNG	2,81 %	Volksrepublik China
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,77 %	Volksrepublik China

PING AN INSURANCE GROUP CO-A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,77 %	Volksrepublik China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,76 %	Volksrepublik China
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,52 %	Volksrepublik China
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,35 %	Volksrepublik China
LUXSHARE PRECISION INDUSTRI-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,25 %	Volksrepublik China
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,18 %	Volksrepublik China
WANHUA CHEMICAL GROUP CO-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,01 %	Volksrepublik China
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,91 %	Volksrepublik China



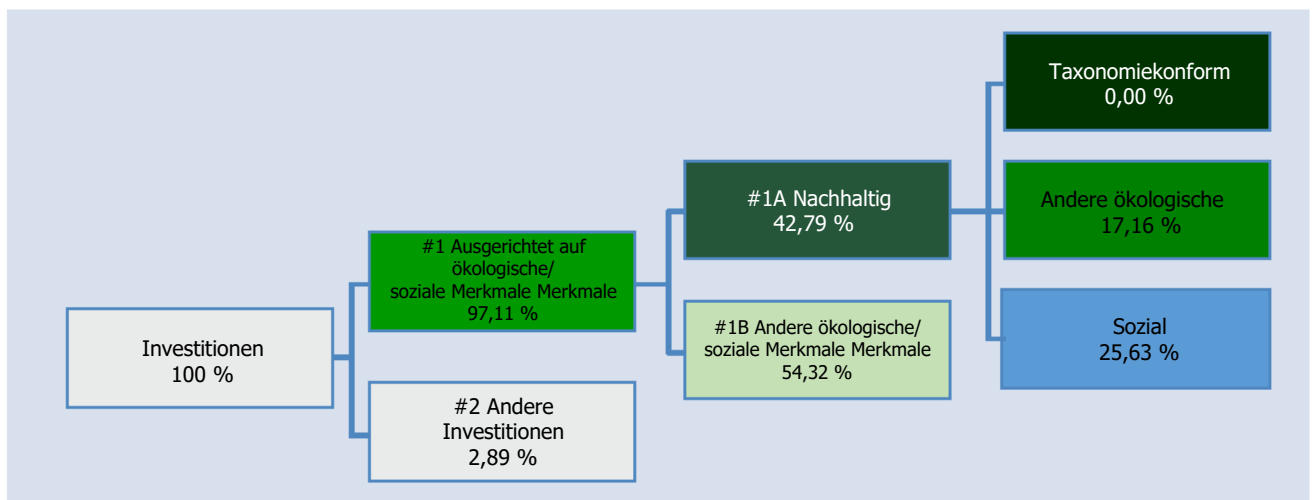
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>62,69 %</b>
C11	Getränkeherstellung	8,45 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,45 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,30 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,03 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	3,12 %
C24	Herstellung von Basismetallen	3,52 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,00 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	12,00 %
C28	Maschinenbau	11,29 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,52 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>5,45 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	5,45 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,72 %</b>
F41	Hochbau	0,56 %
F42	Tiefbau	1,15 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,63 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,07 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,56 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,82 %</b>
H50	Schiffstransport	0,95 %
H51	Luftverkehr	0,87 %

<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>2,35 %</b>
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,35 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>20,03 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,01 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6,01 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,02 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,46 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,72 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,74 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,84 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

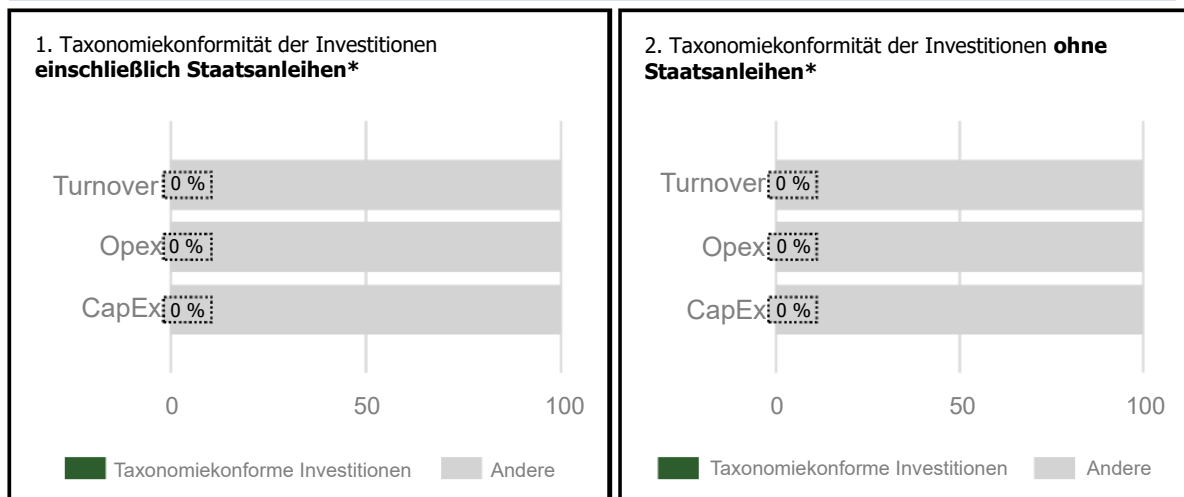
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	1,06 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	1,06 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 17,16 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 25,63 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI China A Onshore Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den gewichteten ESG-Score des Referenzwerts übertrifft.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 4,63.

- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 3,92.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China A-Shares	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	8.63	13.88	-5.25

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China A-Shares	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	8.63	13.88	-5.25

Name des Produkts:

Allianz China Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HFT1TW3OAGQ113

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%                    | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 33,18 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%                 | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%                 | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.  |



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz China Equity (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren durch die ESG-Score-Strategie. Die ESG-Score-Strategie zielte darauf ab, die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen Risiken in den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu messen. Die ESG-Säulen wurden berücksichtigt, indem der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, deren Aktien der Teilfonds erwarb, besser war als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, die Bestandteil des Referenzwerts des Teilfonds waren.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug 99,67 %.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 5,27.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 5,12.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die ESG-Score-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug	99,67 %	95,38 %
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug	5.27	5.12
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug	5.12	4.89
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	75 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	7,9 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 20 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	8,84 %	Volksrepublik China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	8,39 %	Volksrepublik China
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,46 %	Volksrepublik China
PDD HOLDINGS INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	5,38 %	Volksrepublik China

CHINA MERCHANTS BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,97 %	Volksrepublik China
MEITUAN-CLASS B	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,68 %	Volksrepublik China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,75 %	Volksrepublik China
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,75 %	Volksrepublik China
NETEASE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,64 %	Volksrepublik China
PETROCHINA CO LTD-H	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,22 %	Volksrepublik China
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,00 %	Volksrepublik China
ASMPT LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,92 %	Hongkong



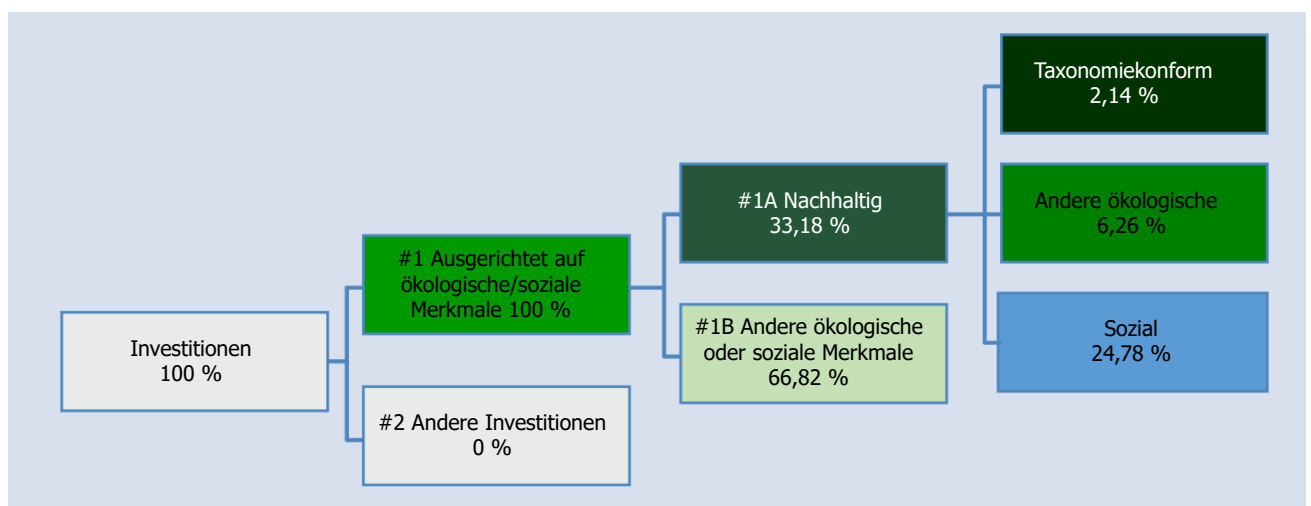
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,70 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,70 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>27,92 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,67 %
C11	Getränkeherstellung	3,57 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,54 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,48 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,79 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,03 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,56 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,85 %
C24	Herstellung von Basismetallen	3,63 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,15 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,41 %
C28	Maschinenbau	3,68 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,34 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,21 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,64 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,64 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>3,62 %</b>
F41	Hochbau	2,13 %
F42	Tiefbau	1,49 %

<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>22,71 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	22,71 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,22 %</b>
H50	Schiffstransport	0,94 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,28 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,94 %</b>
I55	Unterbringung	0,58 %
I56	Gastronomie	0,36 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,72 %</b>
J58	Verlagswesen	3,56 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,01 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,48 %
J63	Informationsdienstleistungen	9,66 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>16,59 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,55 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,90 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,14 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,38 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,38 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,48 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,38 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,10 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,50 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,40 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	3,10 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>1,89 %</b>
P85	BILDUNG	1,89 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,81 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,81 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-3,13 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

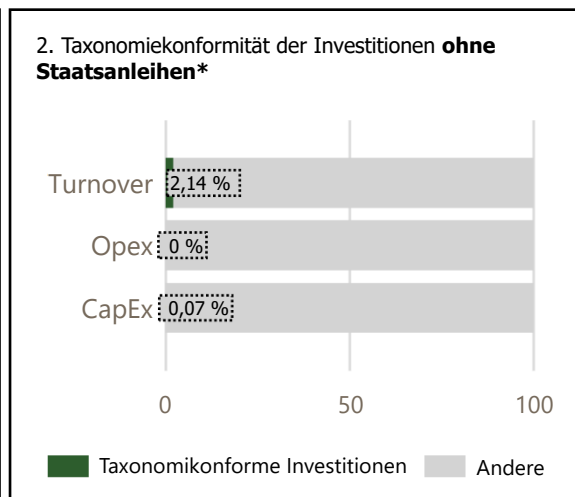
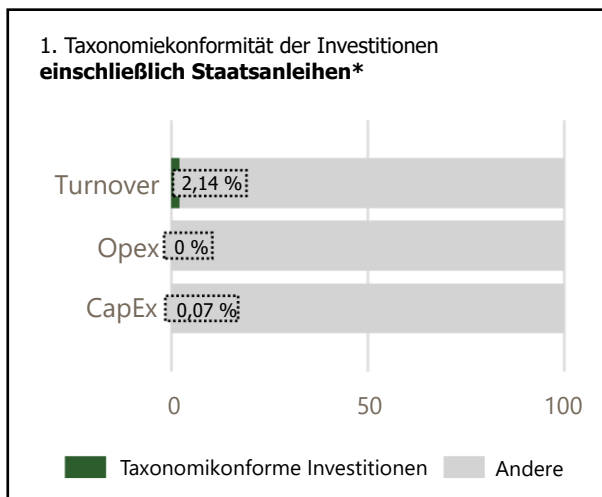
In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,14 %	1,17 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,14 %	1,17 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,26 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,78 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.



Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI China 10/40 Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den gewichteten ESG-Score des Referenzwerts übertrifft.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 5,27.
- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 5,12.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.61	22.58	-7.97

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.61	22.58	-7.97

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz China Thematica

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V83BCU6OSSPK65

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,61 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz China Thematica (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren durch die ESG-Score-Strategie. Die ESG-Score-Strategie zielte darauf ab, die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen Risiken in den drei Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu messen. Die ESG-Säulen wurden berücksichtigt, indem der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, deren Aktien der Teilfonds erwarb, besser war als der gewichtete durchschnittliche ESG-Score von Emittenten, die Bestandteil des Referenzwerts des Teilfonds waren.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug 92,13 %.

- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 5.

- Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 4,62.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der ESG-Score-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen (z. B. Barmittel und Einlagen)) betrug	92,13 %	83,04 %
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug	5	4.44
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug	4.62	4.23
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,37 %	Volksrepublik China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,34 %	Volksrepublik China
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,86 %	Volksrepublik China
PDD HOLDINGS INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,64 %	Volksrepublik China
CHINA MERCHANTS BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,59 %	Volksrepublik China
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,46 %	Volksrepublik China
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,37 %	Volksrepublik China
NETEASE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,22 %	Volksrepublik China
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,15 %	Volksrepublik China
XIAOMI CORP-CLASS B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,14 %	Volksrepublik China

KE HOLDINGS INC-ADR	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,13 %	Volksrepublik China
BANK OF CHINA LTD-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,13 %	Volksrepublik China
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,11 %	Volksrepublik China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,07 %	Volksrepublik China
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,06 %	Volksrepublik China



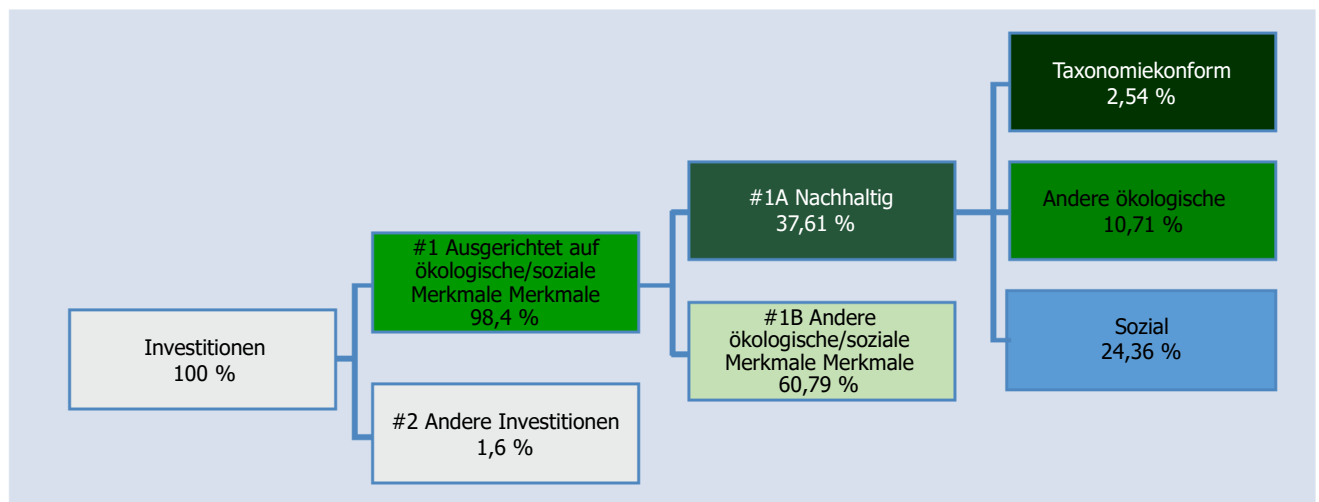
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,51 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,51 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,56 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,56 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>46,37 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,49 %
C11	Getränkeherstellung	2,57 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,47 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,03 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,52 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,93 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,39 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,54 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,59 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,79 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,56 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	7,94 %
C28	Maschinenbau	7,48 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,68 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	1,40 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,24 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,24 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,42 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,24 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,20 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	9,98 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,49 %</b>
H50	Schiffstransport	0,85 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,64 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,43 %</b>
I55	Unterbringung	0,98 %
I56	Gastronomie	0,45 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,03 %</b>
J58	Verlagswesen	1,87 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,43 %
J61	Telekommunikation	0,33 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,21 %
J63	Informationsdienstleistungen	9,20 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>15,18 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	8,49 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,57 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,13 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,75 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,75 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,23 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,80 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,43 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,19 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,22 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,97 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,52 %</b>
P85	BILDUNG	0,52 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,49 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,49 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,60 %</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

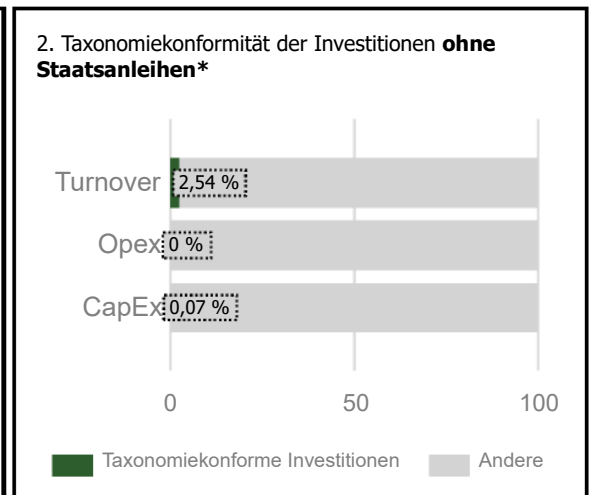
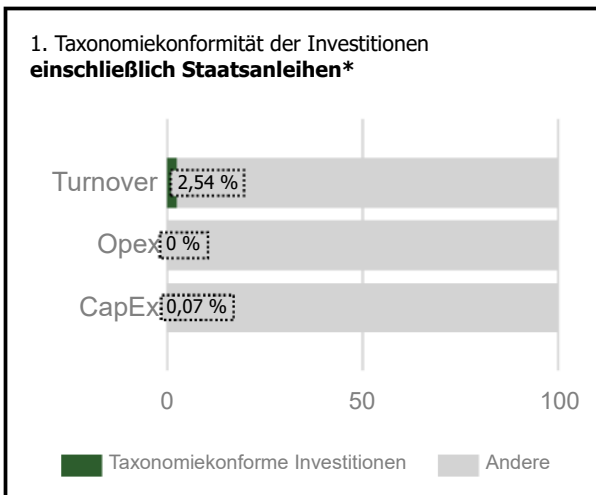
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,54 %	0,23 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,54 %	0,23 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,71 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,36 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI China All Shares Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den gewichteten ESG-Score des Referenzwerts übertrifft.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
  - Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Portfolios betrug 5.
  - Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Referenzwerts betrug 4,62.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China Thematica	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	11.58	20.31	-8.73

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz China Thematica	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	11.58	20.31	-8.73

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Clean Planet

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299003YJB0A9U4O4D87

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72,19 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Clean Planet (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug 72,19 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug	72.19	74.05
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
WASTE MANAGEMENT INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	3,26 %	USA
XYLEM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,24 %	USA
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,87 %	USA
STANTEC INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,86 %	Kanada
TRANE TECHNOLOGIES PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,84 %	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,76 %	USA
AIR LIQUIDE SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,76 %	Frankreich
ECOLAB INC	BAUGEWERBE/BAU	2,75 %	USA
TETRA TECH INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,70 %	USA
NEXTERA ENERGY INC	ENERGIEVERSORGUNG	2,58 %	USA



BALL CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,46 %	USA
FIRST SOLAR INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,27 %	USA
VEOLIA ENVIRONNEMENT	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	2,25 %	Frankreich
IBERDROLA SA	ENERGIEVERSORGUNG	2,06 %	Spanien
IDEX CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,02 %	USA



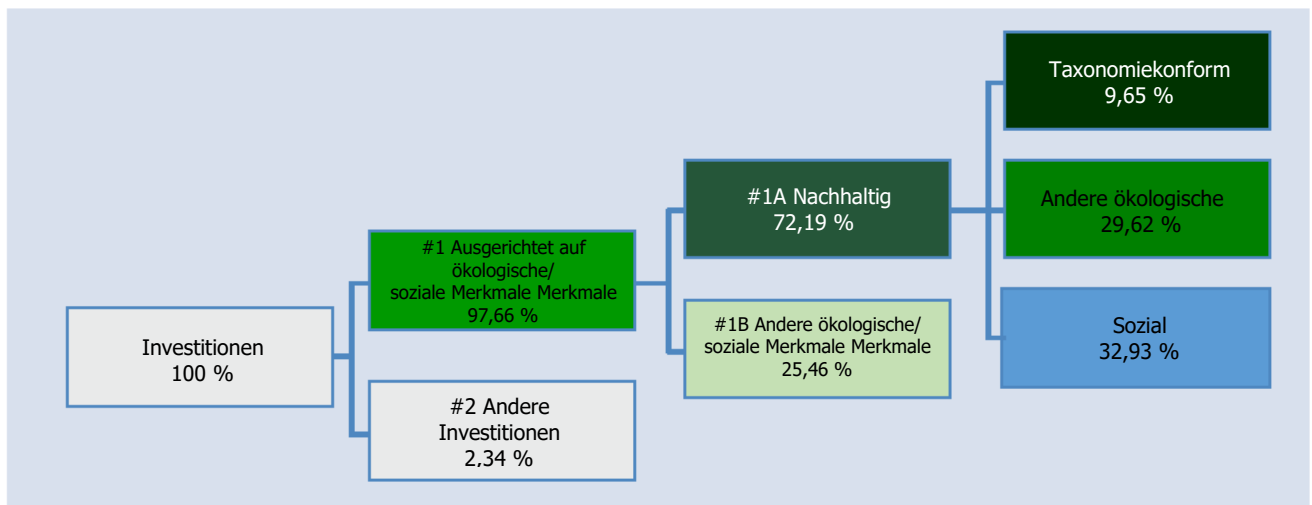
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>61,58 %</b>
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	1,29 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	4,11 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,75 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	3,03 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,59 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,06 %
C25	Herstellung von Metallernzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	4,80 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18,74 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	8,70 %
C28	Maschinenbau	12,24 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,84 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	1,43 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>11,94 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	11,94 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>10,36 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	2,62 %
E37	Kanalisation	3,62 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	4,12 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>4,30 %</b>
F42	Tiefbau	4,30 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,68 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,68 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>0,90 %</b>
J58	Verlagswesen	0,90 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>5,62 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	5,62 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,28 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,28 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,34 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

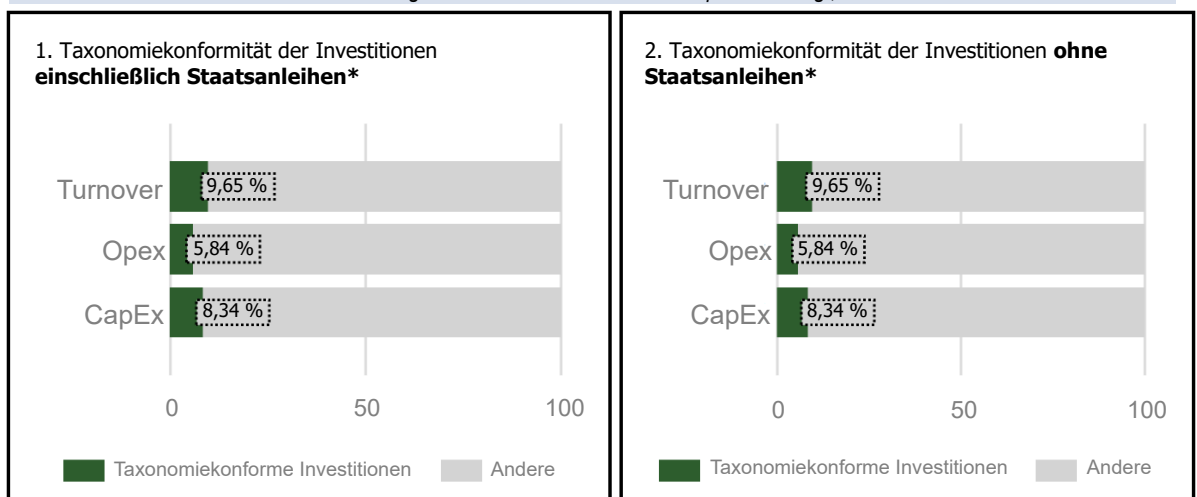
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	9,65 %	15,42 %
CapEx	8,34 %	0 %
OpEx	5,84 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	9,65 %	15,42 %
CapEx	8,34 %	0 %
OpEx	5,84 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 29,62 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 32,93 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Climate Transition

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990080FLOXFRNVGP49

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Climate Transition (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 100,09 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug	100,09 %	101,21 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,57 %	Dänemark
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,09 %	Niederlande
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,88 %	Vereinigtes Königreich
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,86 %	Deutschland
SIEMENS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,70 %	Deutschland
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,62 %	Vereinigtes Königreich
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,60 %	Schweiz
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,58 %	USA
ALLIANZ SE-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,51 %	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,28 %	Frankreich
COMPASS GROUP	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	2,20 %	Vereinigtes Königreich
ESSILORLUXOTTICA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,19 %	Frankreich
RELX PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,18 %	Vereinigtes Königreich
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,18 %	Schweiz
BNP PARIBAS	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,14 %	Frankreich



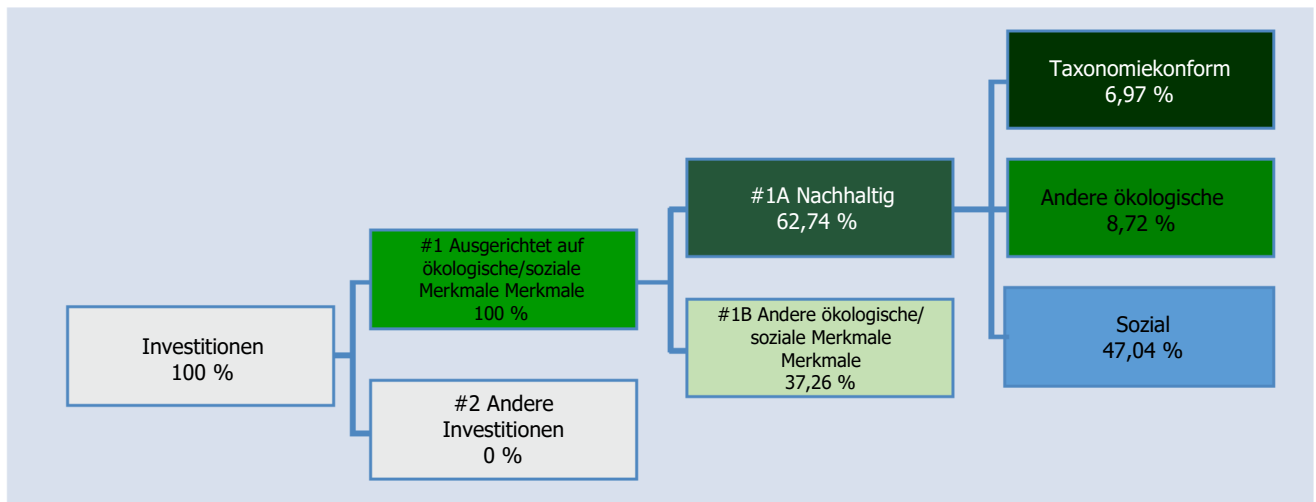
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>3,06 %</b>
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,80 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	2,26 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>52,60 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	5,13 %
C11	Getränkeherstellung	1,66 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,91 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	10,92 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	11,21 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,08 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,30 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,41 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	7,80 %
C28	Maschinenbau	4,23 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	1,48 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	4,49 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,15 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,15 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>2,23 %</b>
E37	Kanalisation	1,53 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,70 %
<b>F</b>	<b>BAUGEWERBE/BAU</b>	<b>1,95 %</b>
F42	Tiefbau	1,95 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,97 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,97 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>2,29 %</b>
I56	Gastronomie	2,29 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>9,94 %</b>
J58	Verlagswesen	3,25 %
J61	Telekommunikation	1,80 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,65 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,23 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>14,85 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,77 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,08 %

<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,64 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,64 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,41 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	2,43 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,98 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-0,09 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

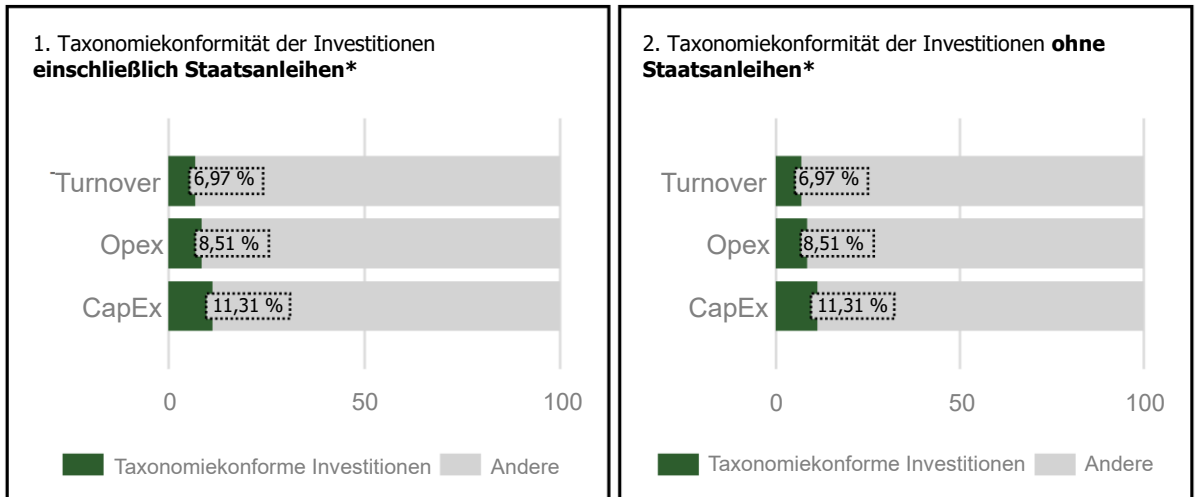
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,97 %	8,15 %
CapEx	11,31 %	0 %
OpEx	8,51 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,97 %	8,17 %
CapEx	11,31 %	0 %
OpEx	8,51 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,72 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 47,04 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend



Name des Produkts:

Allianz Convertible Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001GCNUJ1XFXOL76

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 41,24 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Convertible Bond (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 95,48 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 18,57 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	95,48 %	92,36 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	18,57 %	9,32 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	83 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	23,8 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 18 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?  
Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	Keine Angabe	5,58 %	Frankreich
STMICROELECTRONICS NV A CONV ZERO 04.08.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,82 %	Singapur
AMADEUS IT GROUP SA CONV FIX 1,500 % 09.04.2025	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,21 %	Spanien
MERRILL LYNCH BV TTE CONV ZERO 30.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,96 %	USA
QIAGEN NV CONV FIX 1,000 % 13.11.2024 COAV5355400	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,72 %	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

ACCOR SA CONV FIX 0,700 % 07.12.2027	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	3,58 %	Frankreich
CELLNEX TELECOM SA CLNX CONV FIX 0,500 % 05.07.2028	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,33 %	Spanien
SAIPEM SPA CONV FIX 2,875 % 11.09.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,09 %	Italien
ENI SPA ENI CONV FIX 2,950 % 14.09.2030	ENERGIEVERSORGUNG	3,01 %	Italien
JET2 PLC CONV FIX 1,625 % 10.06.2026	TRANSPORT UND LAGERUNG	3,00 %	Vereinigtes Königreich
JPMORGAN CHASE FINANCIAL. CONV ZERO 14.01.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,77 %	USA
DAVIDE CAMPARI-MILANO SP CONV FIX 2,375 % 17.01.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,77 %	Italien
JPMORGAN CHASE FINANCIAL DTE CONV ZERO 29.04.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,64 %	USA
PRYSMIAN SPA PRY CONV ZERO 02.02.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,57 %	Italien
EDENRED SE EDEN CONV ZERO 06.09.2024	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,51 %	Frankreich



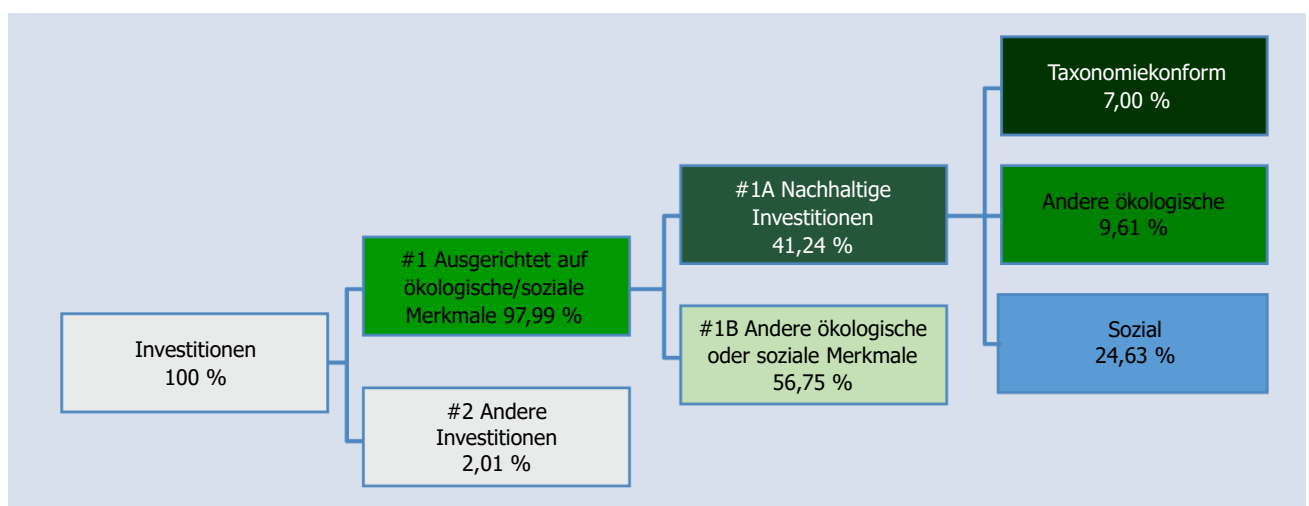
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>33,88 %</b>
C11	Getränkeherstellung	3,79 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,88 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	3,61 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,84 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	5,67 %
C28	Maschinenbau	5,96 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,16 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	3,97 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,24 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,24 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>2,84 %</b>
E37	Kanalisation	2,84 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,06 %</b>
F42	Tiefbau	0,06 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,86 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,01 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,85 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>7,05 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,10 %
H51	Luftverkehr	6,96 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>2,02 %</b>
I55	Unterbringung	2,02 %

<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,90 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J61	Telekommunikation	4,31 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,45 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,14 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,82 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	20,33 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,49 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>3,72 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	3,72 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,64 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,12 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	3,52 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>1,47 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	1,47 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	1,47 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,51 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,51 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,98 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 1,47 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

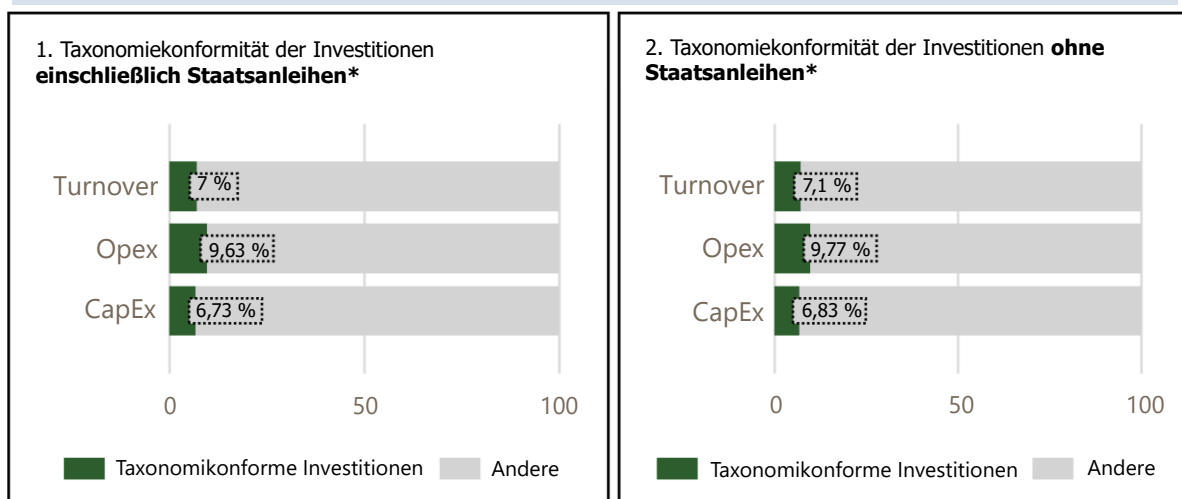
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %


Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	7 %	4,7 %
CapEx	6,73 %	0 %
OpEx	9,63 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	7,1 %	4,77 %
CapEx	6,83 %	0 %
OpEx	9,77 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,61 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,63 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den Refinitiv Europe Focus CB (EUR) als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 18,57 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Convertible Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	7.6	10.2	-2.6

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Convertible Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	7.6	10.2	-2.6

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Cyber Security

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900I11GBTWP04NS84

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87,4 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Cyber Security (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 97,07 %.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 59,41 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	97,07 %	91,37 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	59,41 %	25,14 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	80 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	32,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 15 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen

- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	6,46 %	USA
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	6,43 %	USA
PALO ALTO NETWORKS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,84 %	USA
CLOUDFLARE INC - CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,27 %	USA
ZSCALER INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,77 %	USA
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,58 %	USA
SERVICENOW INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,01 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,84 %	USA
OKTA INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,81 %	USA
SENTINELONE INC -CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,37 %	USA
DATADOG INC - CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,12 %	USA





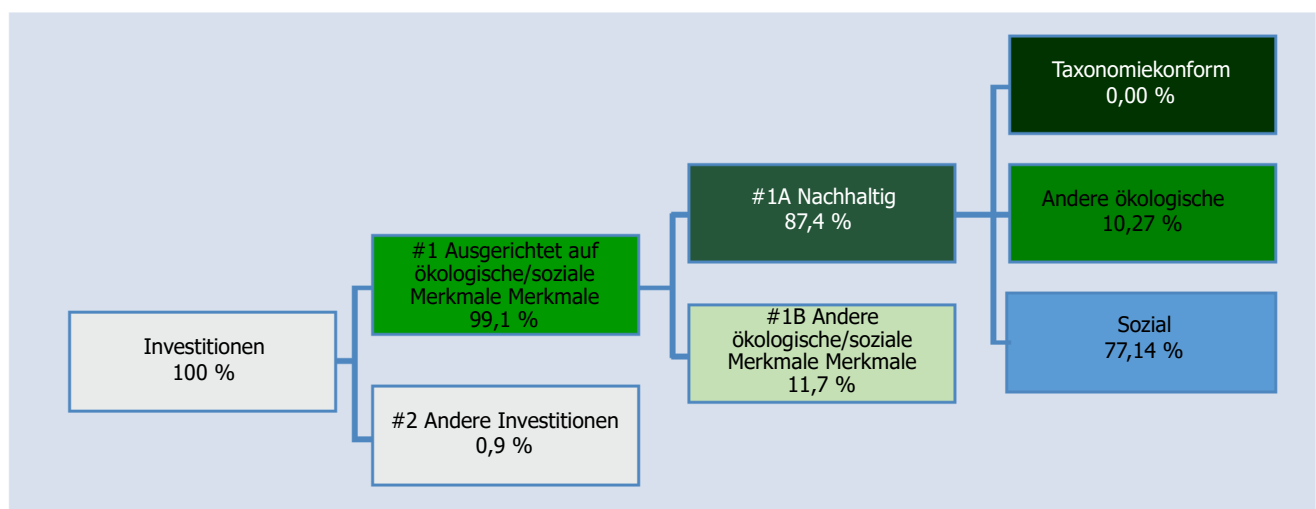
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>15,10 %</b>
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	15,10 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,66 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,66 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>82,35 %</b>
J58	Verlagswesen	42,34 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	30,65 %
J63	Informationsdienstleistungen	9,37 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,24 %</b>
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,24 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,66 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

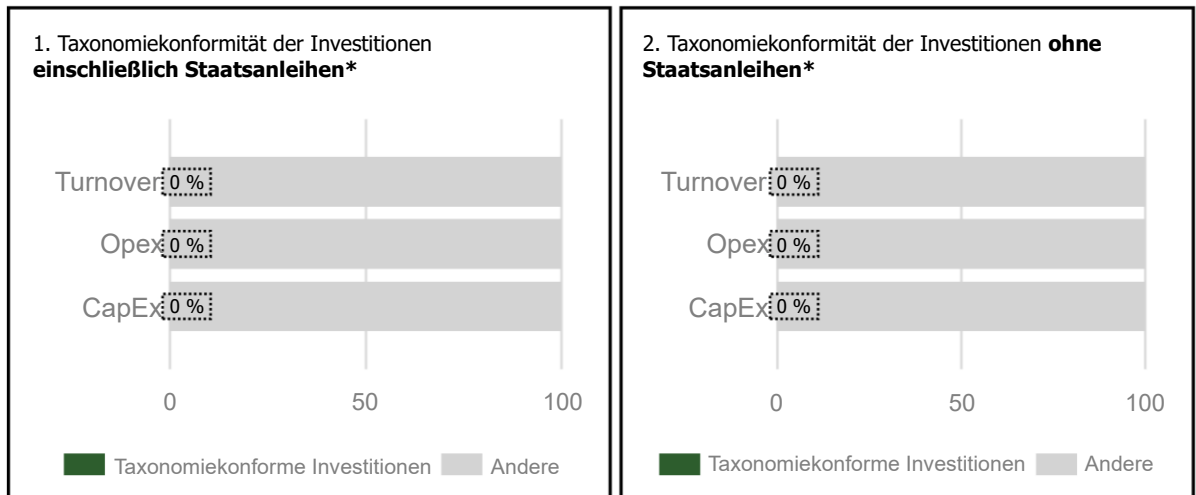
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxoniekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxoniekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxoniekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,27 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 77,14 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI AC World (ACWI) Information Technology Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- [Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?](#)

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?](#)

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 59,41 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?](#)

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Cyber Security	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	26.85	48.35	-21.5

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?](#)

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Cyber Security	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	26.85	48.35	-21.5

Name des Produkts:

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900R0F5AODZYTEH16

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,76 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 90,31 %.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,63 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,57 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,02 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,13 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,10 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,68 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,46 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,32 %	USA
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,27 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,25 %	USA
TREASURY BILL ZERO 29.11.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,20 %	USA
TREASURY BILL ZERO 31.10.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,12 %	USA
TREASURY BILL ZERO 12.06.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,09 %	USA

TREASURY BILL ZERO 15.05.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,07 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,06 %	Dänemark

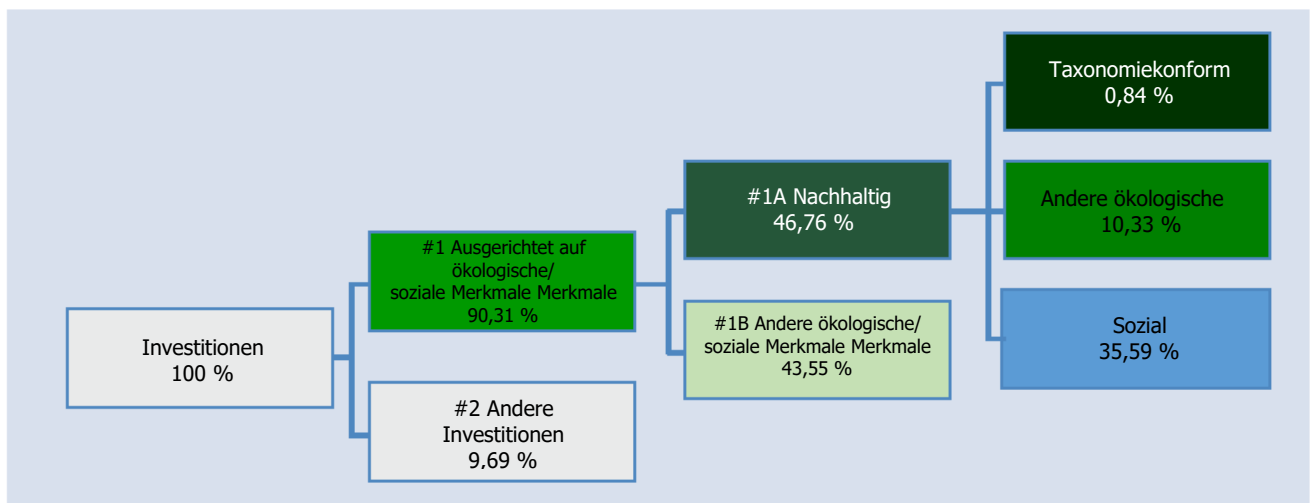


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II

umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,39 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,04 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,20 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,15 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>30,22 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,58 %
C11	Getränkeherstellung	0,28 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,51 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,05 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,33 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,11 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,30 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,77 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,10 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,74 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,77 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,47 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,06 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,41 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,82 %
C28	Maschinenbau	4,24 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,89 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,02 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,12 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,66 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,26 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,26 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,08 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,08 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,53 %</b>
F41	Hochbau	0,89 %
F42	Tiefbau	0,62 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,02 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>9,58 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,98 %

G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8,59 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,58 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,66 %
H50	Schiffstransport	0,46 %
H51	Luftverkehr	0,02 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,24 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,20 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,59 %</b>
I56	Gastronomie	0,59 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>16,15 %</b>
J58	Verlagswesen	5,73 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,18 %
J61	Telekommunikation	2,84 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,13 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,28 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>19,35 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,73 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,31 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,30 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,51 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,51 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,47 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,08 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,40 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,39 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,17 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,21 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>11,64 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	11,64 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	11,64 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,06 %</b>
P85	BILDUNG	0,06 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,80 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,80 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,12 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,12 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,29 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 11,64 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

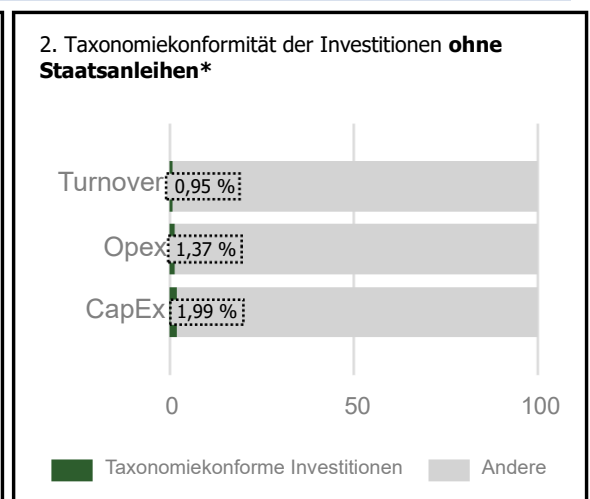
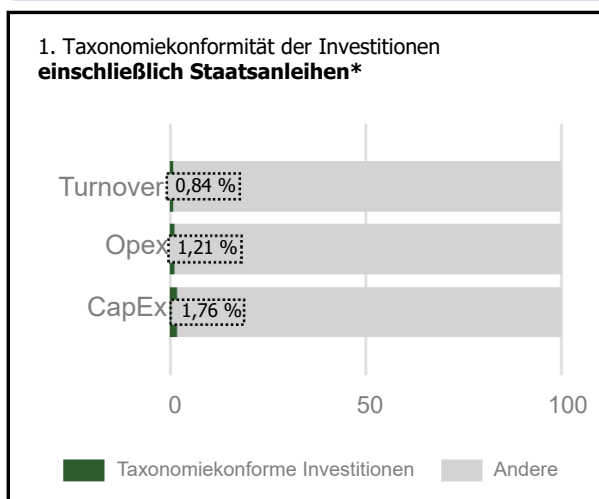
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 10,33 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 35,59 %.



**Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PQDMLKLFQGT068

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 33,05 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 88,48 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	88,48 %	89,17 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIGI	Keine Angabe	2,65 %	Deutschland
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	Keine Angabe	2,48 %	Niederlande
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	Keine Angabe	1,96 %	Vereinigtes Königreich
US TREASURY N/B FIX 2,000 % 15.08.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,92 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1,625 % 15.05.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,41 %	USA
ALLIANZ-US SHDU HI BWTH2EUR	Keine Angabe	1,35 %	Luxemburg
LG ESG EM GV B LC IND-IEURUH	Keine Angabe	1,35 %	Irland
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,08 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.875 % 15.05.2049	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,02 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,01 %	USA
US TREASURY N/B FIX 4.000 % 15.01.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,89 %	USA
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 344 FIX 0,100 % 20.09.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,87 %	Japan
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,86 %	USA

UNITED KINGDOM GILT FIX 1,500 % 31.07.2053	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,84 % Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	Keine Angabe	0,82 % Irland



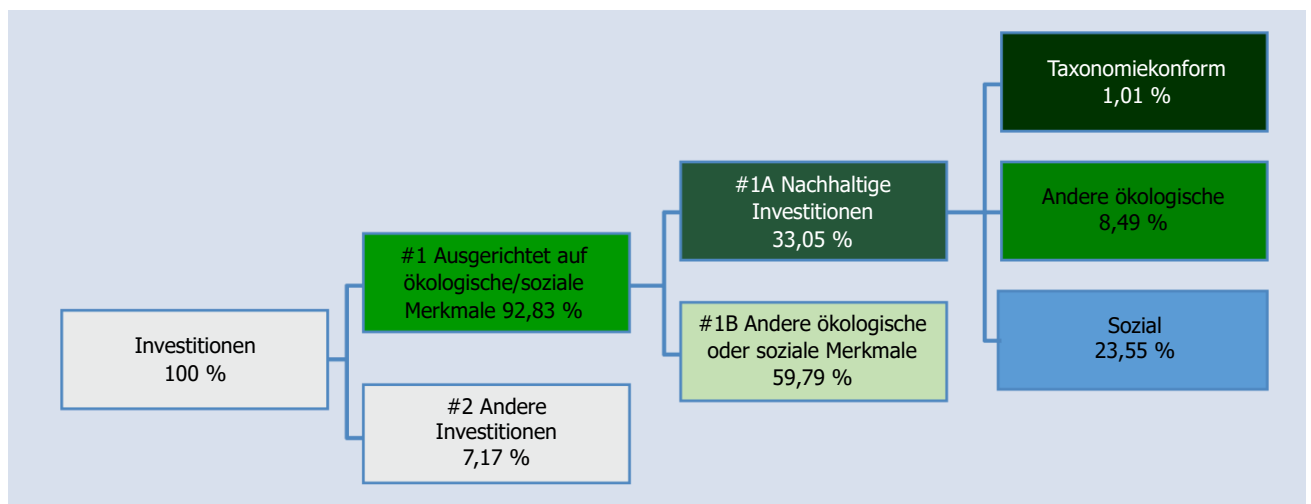
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,00 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,00 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,35 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,13 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,19 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,01 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,02 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>13,87 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,34 %
C11	Getränkeherstellung	0,70 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,01 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,19 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,01 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,11 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,41 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,91 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,26 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,29 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,55 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,15 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,08 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,47 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,57 %
C28	Maschinenbau	1,53 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,71 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,10 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,07 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,40 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,13 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,13 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,40 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,30 %
E37	Kanalisation	0,09 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,01 %

<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,78 %</b>
F41	Hochbau	0,46 %
F42	Tiefbau	0,27 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,04 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,61 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,06 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,43 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,12 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,30 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,35 %
H50	Schiffstransport	0,32 %
H51	Luftverkehr	0,30 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,23 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,09 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,32 %</b>
I55	Unterbringung	0,19 %
I56	Gastronomie	0,13 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>7,21 %</b>
J58	Verlagswesen	1,82 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,06 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,22 %
J61	Telekommunikation	3,14 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,78 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,19 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,60 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	19,91 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,55 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,14 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,26 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,26 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,64 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	0,00 %
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,01 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,05 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,52 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,03 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,01 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,02 %



<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,35 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,11 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,02 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,03 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,00 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,10 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,09 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>37,97 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	37,97 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	37,97 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,00 %</b>
P85	BILDUNG	0,00 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,83 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,83 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,05 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,01 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,04 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,05 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,03 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,01 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>2,33 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	2,33 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,97 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 41,34 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

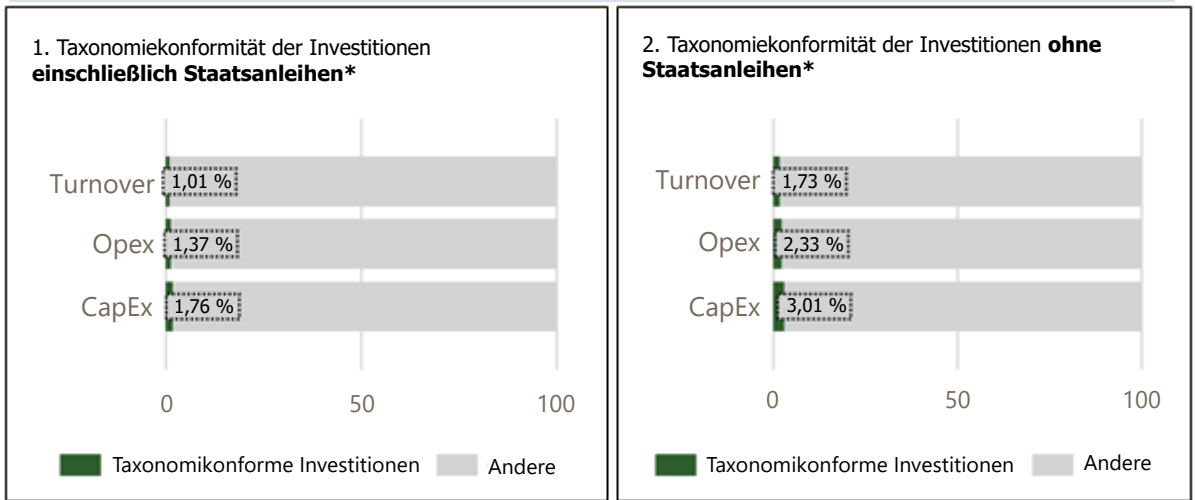
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,01 %	1,23 %
CapEx	1,76 %	0 %
OpEx	1,37 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,73 %	1,94 %
CapEx	3,01 %	0 %
OpEx	2,33 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,49 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 23,55 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900ISA0PI6X32ID83

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,78 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30 (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 84,33 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 21.05.2024 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	Keine Angabe	4,17 %	Vereinigtes Königreich
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	Keine Angabe	2,44 %	Deutschland
US TREASURY N/B FIX 1,625 % 15.05.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,15 %	USA
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	Keine Angabe	2,10 %	Luxemburg
LAZARD CONVERTIBLE GL-IC EUR	Keine Angabe	1,50 %	Frankreich
US TREASURY N/B FIX 4.000 % 15.01.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,36 %	USA
ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	Keine Angabe	1,35 %	Luxemburg
ALLIANZ US INV GR CR-W USD	Keine Angabe	1,24 %	Luxemburg
UNITED KINGDOM GILT FIX 4.250 % 07.03.2036	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,24 %	Vereinigtes Königreich
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	Keine Angabe	1,15 %	Niederlande
US TREASURY N/B FIX 4.375 % 15.02.2038	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,06 %	USA
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 344 FIX 0,100 % 20.09.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,02 %	Japan
LG ESG EM GV B LC IND-IEURUH	Keine Angabe	1,00 %	Irland

CAISSE D'AMORT DETTE SOC REGS FIX 4,250 % 24.01.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,95 %	Frankreich
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 165 FIX 0.500 % 20.06.2038	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,90 %	Japan



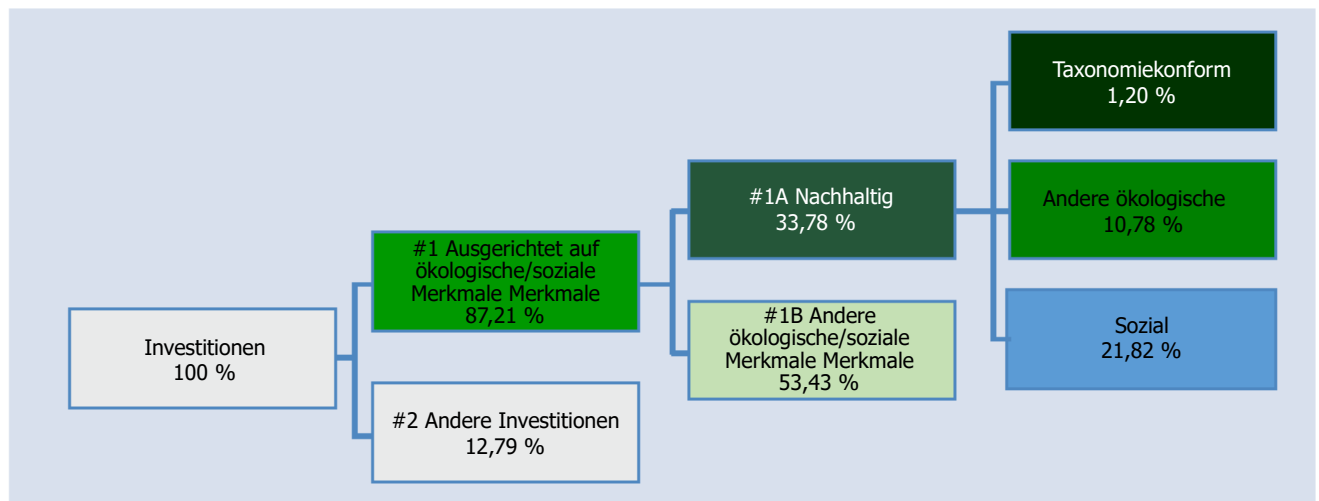
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,00 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,00 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,38 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,14 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,22 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,02 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>15,98 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,66 %
C11	Getränkeherstellung	0,61 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,01 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,23 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,01 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,12 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,47 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,94 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,29 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,34 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,36 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,18 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,05 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,89 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,77 %
C28	Maschinenbau	1,67 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,66 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,09 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,08 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,53 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,39 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,39 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,18 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,13 %
E37	Kanalisation	0,05 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,00 %

<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,92 %</b>
F41	Hochbau	0,59 %
F42	Tiefbau	0,28 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,05 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,27 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,08 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,45 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,74 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,97 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,51 %
H50	Schiffstransport	0,53 %
H51	Luftverkehr	0,35 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,16 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,42 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,38 %</b>
I55	Unterbringung	0,23 %
I56	Gastronomie	0,15 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>7,22 %</b>
J58	Verlagswesen	2,09 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,03 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,22 %
J61	Telekommunikation	2,60 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,99 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,30 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>21,50 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17,71 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,90 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,89 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,93 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,93 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,25 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	0,00 %
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,02 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,05 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,13 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,02 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,01 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,02 %

<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,20 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,09 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,02 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,04 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,00 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,01 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,04 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>32,00 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	32,00 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	32,00 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,00 %</b>
P85	BILDUNG	0,00 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,44 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,44 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,06 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,01 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,05 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,05 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,04 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,00 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>1,33 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	1,33 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>7,55 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 34,94 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

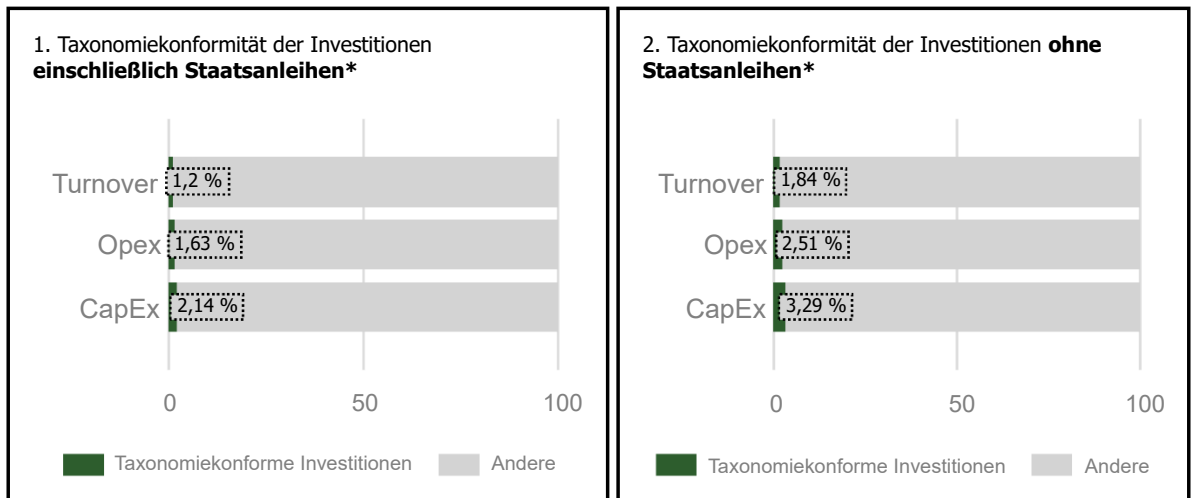
In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,78 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 21,82 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend



Name des Produkts:

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NLULWWNUAUMG29

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 43,79 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 88,98 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	88,98 %	90,15 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	Keine Angabe	2,43 %	Deutschland
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,36 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,25 %	USA
ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	Keine Angabe	1,90 %	Luxemburg
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,86 %	USA
SCHRODER INTL EMERG MKTS-AAE	Keine Angabe	1,72 %	Luxemburg
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	Keine Angabe	1,69 %	Luxemburg
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	Keine Angabe	1,57 %	Vereinigtes Königreich
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	Keine Angabe	1,43 %	Luxemburg
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,30 %	USA
ISHARES MSCI POLAND	Keine Angabe	1,22 %	Vereinigtes Königreich
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,22 %	Dänemark
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,00 %	Niederlande
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,00 %	Schweiz
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	Keine Angabe	0,98 %	Irland



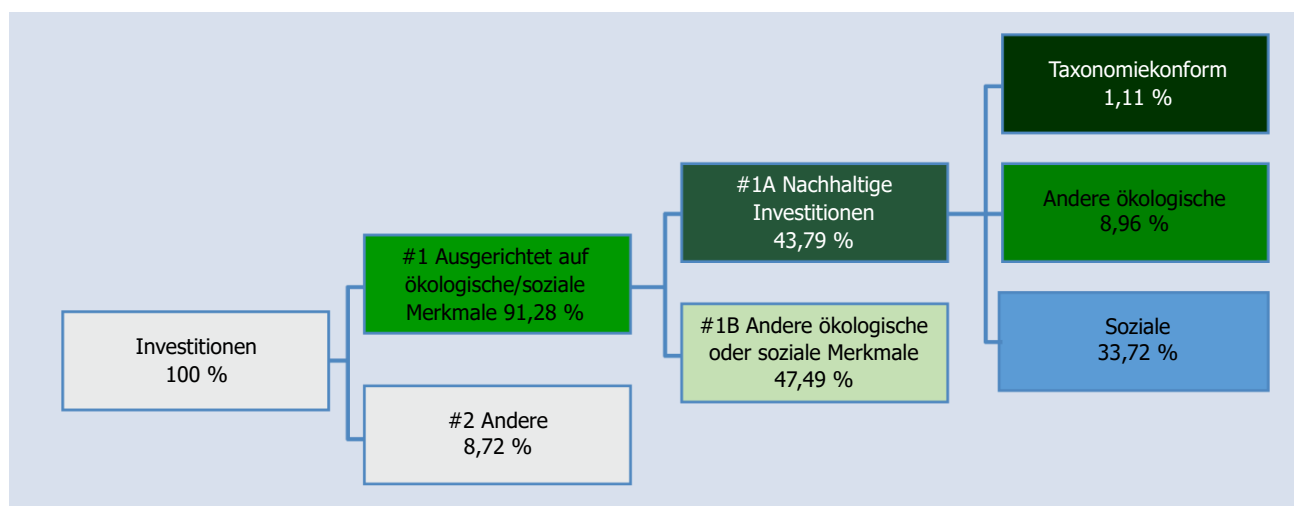
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,00 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,00 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,62 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,22 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,36 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,01 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,03 %



<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>25,59 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,63 %
C11	Getränkeherstellung	1,14 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,02 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,47 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,01 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,23 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,83 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,33 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,01 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,70 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,58 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,37 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,07 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,49 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,01 %
C28	Maschinenbau	3,61 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,16 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,10 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,18 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,64 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,03 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,03 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,13 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,11 %
E37	Kanalisation	0,01 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,01 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,70 %</b>
F41	Hochbau	1,02 %
F42	Tiefbau	0,59 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,10 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>7,69 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,07 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,91 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,71 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,48 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,37 %
H50	Schiffstransport	0,37 %
H51	Luftverkehr	0,30 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,20 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,23 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,45 %</b>
I55	Unterbringung	0,13 %
I56	Gastronomie	0,32 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>11,49 %</b>
J58	Verlagswesen	4,08 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,33 %
J61	Telekommunikation	2,74 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,81 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,51 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,82 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,32 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,32 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,18 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,51 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,51 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,44 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	0,00 %
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,03 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,10 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,21 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,04 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,01 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,05 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,42 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,16 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,07 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,03 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,00 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,06 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,11 %



<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>16,74 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	16,74 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	16,74 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,00 %</b>
P85	BILDUNG	0,00 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,88 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,88 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,02 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,01 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,00 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,09 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,09 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,00 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,88 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,88 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,01 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 18,29 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

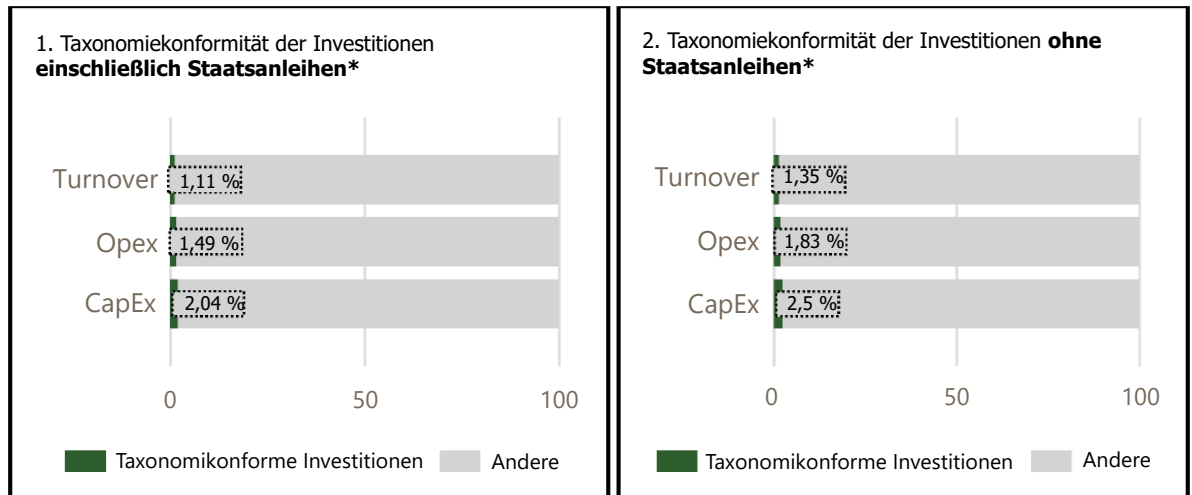
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,11 %	1,82 %
CapEx	2,04 %	0 %
OpEx	1,49 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,35 %	2,15 %
CapEx	2,5 %	0 %
OpEx	1,83 %	0 %



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,96 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 33,72 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MVG26JNLKWO33

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 46,47 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 87,66 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	87,66 %	90,95 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,79 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,65 %	USA
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	Keine Angabe	2,59 %	Luxemburg
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,21 %	USA
SCHRODER INTL EMERG MKTSAAE	Keine Angabe	2,19 %	Luxemburg
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	Keine Angabe	1,67 %	Luxemburg
ISHARES MSCI POLAND	Keine Angabe	1,62 %	Vereinigtes Königreich
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,54 %	USA
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	Keine Angabe	1,49 %	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,44 %	Dänemark
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	Keine Angabe	1,44 %	Vereinigtes Königreich
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	Keine Angabe	1,28 %	Irland
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	Keine Angabe	1,27 %	Deutschland
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,18 %	Schweiz
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,18 %	Niederlande



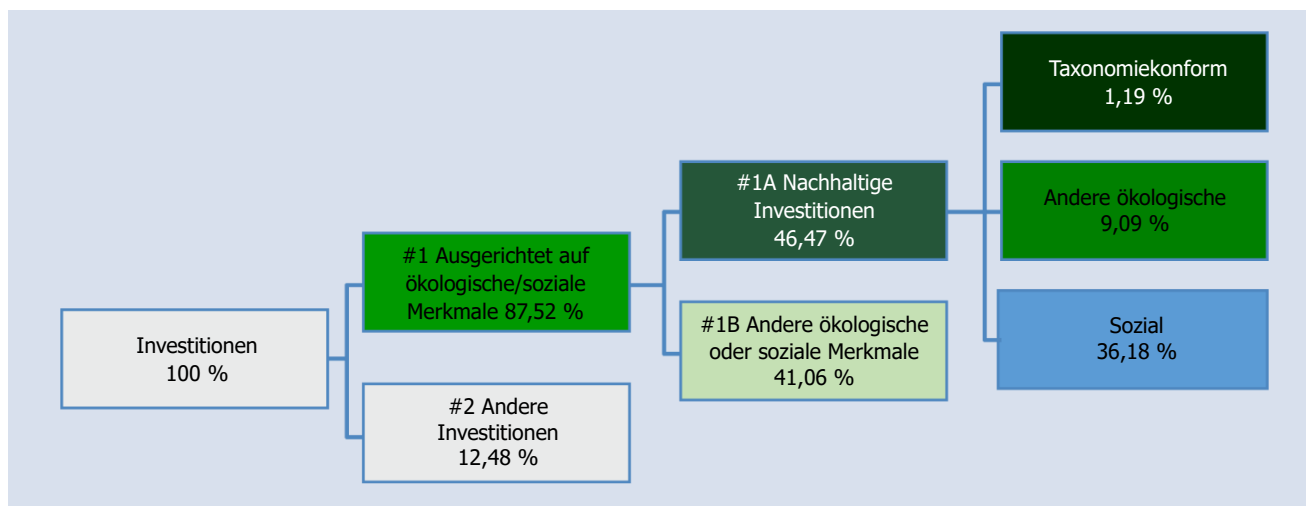
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,00 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,00 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,65 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,20 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,42 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,00 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,03 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>28,85 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,65 %
C11	Getränkeherstellung	1,17 %
C13	Herstellung von Textilien	0,01 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,03 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,55 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,01 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,27 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,85 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,47 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,72 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,81 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,66 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,44 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,10 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,42 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,17 %
C28	Maschinenbau	4,17 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,38 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,13 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,22 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,64 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,96 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,96 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,11 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,06 %
E37	Kanalisation	0,02 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,02 %

<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,99 %</b>
F41	Hochbau	1,21 %
F42	Tiefbau	0,67 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,11 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>8,87 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,06 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,06 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	7,75 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,41 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,29 %
H50	Schiffstransport	0,40 %
H51	Luftverkehr	0,26 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,27 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,20 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,51 %</b>
I55	Unterbringung	0,15 %
I56	Gastronomie	0,37 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>12,79 %</b>
J58	Verlagswesen	4,63 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,03 %
J60	Programmier- und Rundfunkstätigkeiten	0,30 %
J61	Telekommunikation	2,82 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,14 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,87 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,72 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17,85 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,51 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,36 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>3,54 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	3,54 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,42 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	0,00 %
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,05 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,13 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,15 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,02 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,00 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,06 %

<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,45 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,18 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,09 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,05 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,00 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,03 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,10 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>8,48 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	8,48 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	8,48 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,00 %</b>
P85	BILDUNG	0,00 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,86 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,86 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,02 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,01 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,01 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,11 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,10 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,01 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,49 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,49 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,74 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 9,23 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

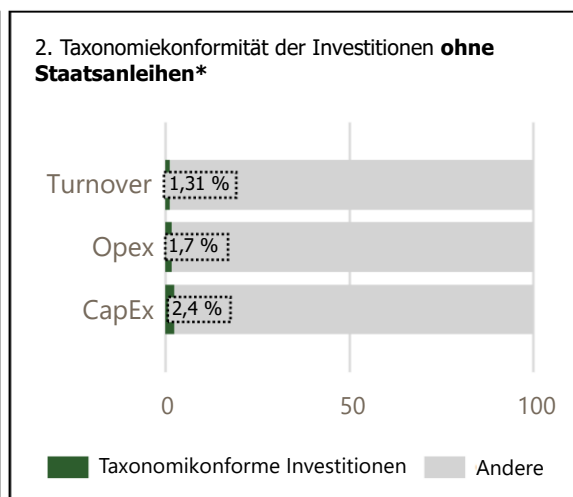
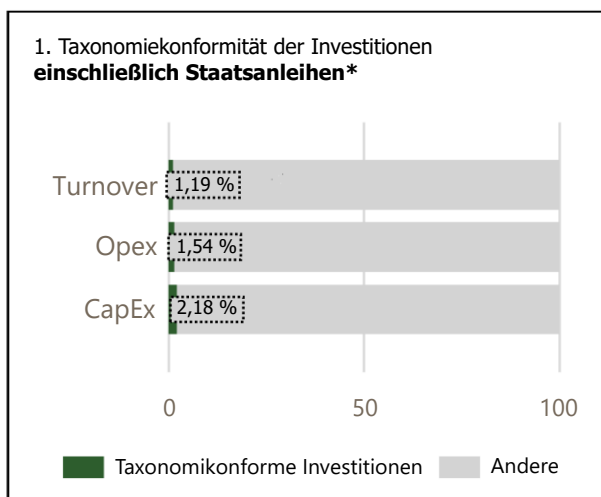
In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,19 %	1,92 %
CapEx	2,18 %	0 %
OpEx	1,54 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,31 %	2,12 %
CapEx	2,4 %	0 %
OpEx	1,7 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,09 %.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 36,18 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.



Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend



Name des Produkts:

Allianz Emerging Markets Equity SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008XMKNR6M71KE54

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,27 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Emerging Markets Equity SRI (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 97,26 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 93,4 %.

- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an Fracking beteiligt sind und/oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Fracking erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 10 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Alkohol (begrenzt auf Spirituosen) beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Produktion von landwirtschaftlichen genetisch modifizierten Organismen (GVO) beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 10 % ihrer Umsätze an der Erzeugung von Kernenergie beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Kernenergie erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die an arktischen Bohrungen beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Glücksspielen und/oder am Vertrieb/Verkauf von Glücksspielen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen im Zusammenhang mit Glücksspielen erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Förderung und/oder Exploration von Ölsanden beteiligt sind.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Herstellung von Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen und/oder am

Vertrieb/Verkauf von Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Militärausrüstung und -Dienstleistungen erbringen.

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 1 % ihrer Erträge an der Herstellung von Pornografie beteiligt sind und/oder die im Umfang von mehr als 1 % ihrer Erträge am Vertrieb/Verkauf von Pornografie beteiligt sind.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	97,26 %	96,79 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	93,4 %	91,2 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur

Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen

- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,59 %	Taiwan
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,46 %	Volksrepublik China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,32 %	Südkorea
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,89 %	Volksrepublik China
NETEASE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,84 %	Volksrepublik China
JD.COM INC. REGISTERED SHARES A O.N. KYG8208B1014	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,65 %	Volksrepublik China
ICICI BANK LTD-SPON ADR	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,47 %	Indien
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,43 %	Volksrepublik China
BAIDU INC-CLASS A	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,38 %	Volksrepublik China
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,32 %	Indien
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,29 %	Volksrepublik China
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,22 %	Taiwan
KB FINANCIAL GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,16 %	Südkorea
HERO MOTOCORP LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,12 %	Indien
HCL TECHNOLOGIES LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,11 %	Indien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

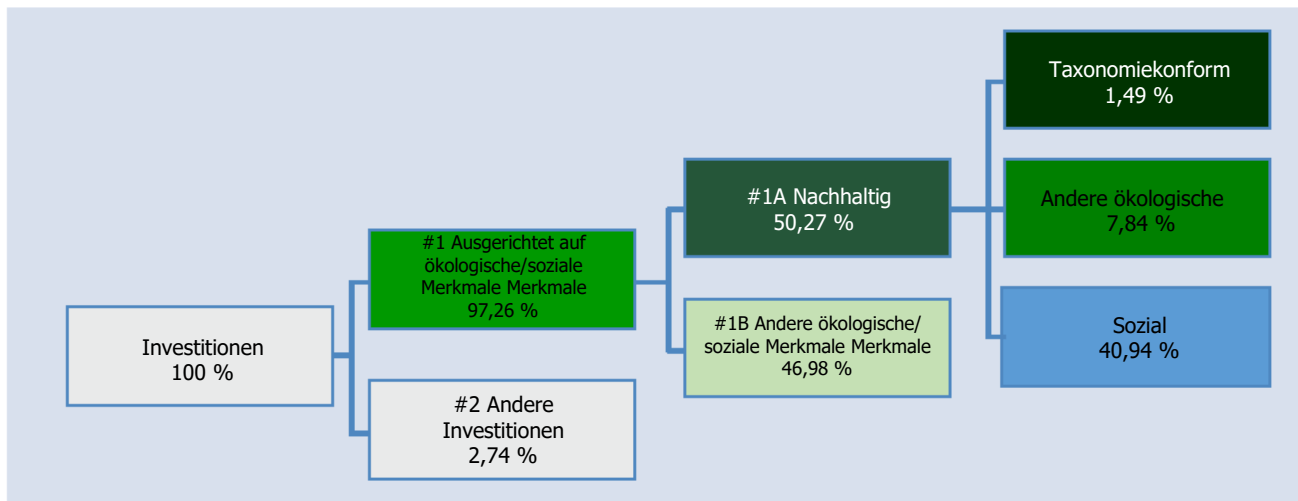
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,09 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	2,09 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>31,14 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,05 %
C11	Getränkeherstellung	1,46 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,90 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,75 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,38 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,57 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,72 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,35 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,22 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,35 %

C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,01 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,87 %
C28	Maschinenbau	0,26 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,05 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	2,01 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,20 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,50 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,50 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,42 %</b>
F41	Hochbau	0,94 %
F42	Tiefbau	0,49 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>14,84 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,58 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,25 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	12,01 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,75 %</b>
H50	Schiffstransport	1,01 %
H51	Luftverkehr	1,32 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,42 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,63 %</b>
J58	Verlagswesen	1,99 %
J61	Telekommunikation	5,99 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,61 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,04 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>27,87 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	27,44 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,18 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,25 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,28 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,28 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,76 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,15 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,61 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,72 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,41 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,31 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,36 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,36 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,64 %</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,46 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

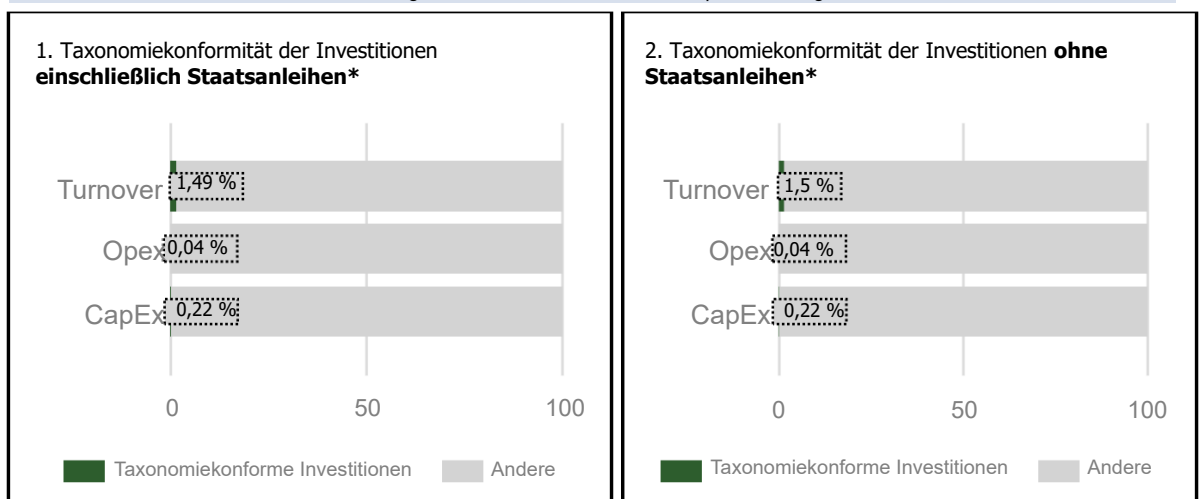
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- [Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?](#)

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- [Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?](#)

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,49 %	0,21 %
CapEx	0,22 %	0 %
OpEx	0,04 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,5 %	0,21 %
CapEx	0,22 %	0 %
OpEx	0,04 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,84 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 40,94 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI Emerging Markets Ext SRI 5% Issuer Capped Total Return Net als Benchmark bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark verwendet ESG-Kriterien sowie Ausschlusskriterien für die Indexkonstruktion.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
  - Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 97,26 %.
  - Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 93,4 %.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Emerging Markets Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	27.57	20.33	7.24

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Emerging Markets Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	27.57	20.33	7.24

Name des Produkts:

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V4JP0EVDIGZD94

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,36 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Emerging Markets SRI Bond (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Bei Direktanlagen in staatliche Emittenten wurde ein internes Scoring-Modell zur Gewichtung verschiedener Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Faktoren angewandt, wobei neben anderen Kriterien auch der Freedom-House-Index berücksichtigt wurde. Festverzinsliche Wertpapiere von anderen als staatlichen Emittenten durften nicht erworben werden, wenn das Land des jeweiligen Emittenten die Anforderungen des vorgenannten internen Scoring-Modells nicht erfüllte.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DOMINICAN REPUBLIC REGS FIX 4,875 % 23.09.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,22 %	Dominikanische Republik
REPUBLIC OF GUATEMALA REGS FIX 6,600 % 13.06.2036	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,58 %	Guatemala
IVORY COAST REGS FIX 7,625 % 30.01.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,29 %	Elfenbeinküste
FED REPUBLIC OF BRAZIL FIX 6,250 % 18.03.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,16 %	Brasilien
DOMINICAN REPUBLIC REGS FIX 4.500 % 30.01.2030	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,16 %	Dominikanische Republik
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA FIX 7,300 % 20.04.2052	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,05 %	Südafrika
BENIN INTL GOV BOND REGS FIX 4,950 % 22.01.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,76 %	Benin
GERMAN TREASURY BILL ZERO 20.03.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,67 %	Deutschland
REPUBLIC OF PHILIPPINES FIX 3.950 % 20.01.2040	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,35 %	Philippinen
GOVERNMENT OF JAMAICA FIX 7,875 % 28.07.2045	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,21 %	Jamaika

KINGDOM OF JORDAN REGS FIX 7,500 % 13.01.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,12 %	Jordanien
GERMAN TREASURY BILL ZERO 17.04.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,90 %	Deutschland
STATE OF QATAR REGS FIX 4,750 % 29.05.2034	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,88 %	Katar
REPUBLIC OF SERBIA REGS FIX 2,125 % 01.12.2030	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,88 %	Serbien
REPUBLIC OF UZBEKISTAN REGS FIX 3,900 % 19.10.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,84 %	Usbekistan



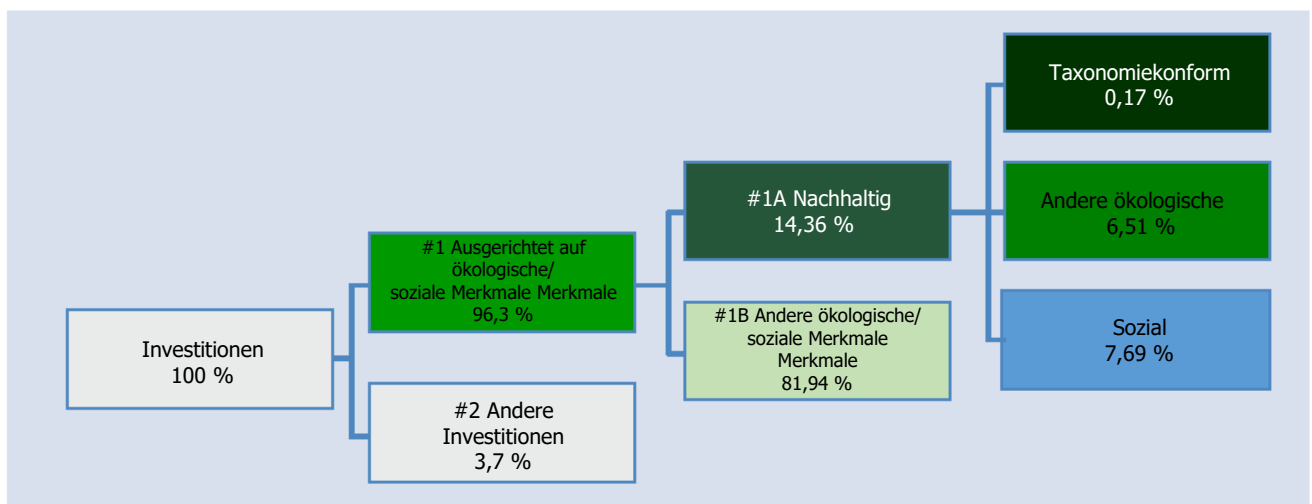
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,59 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,59 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>2,47 %</b>
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,22 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,24 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,79 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,79 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,05 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,05 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,57 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,80 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,77 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>89,26 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	89,26 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	89,26 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,28 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 89,26 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
**Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

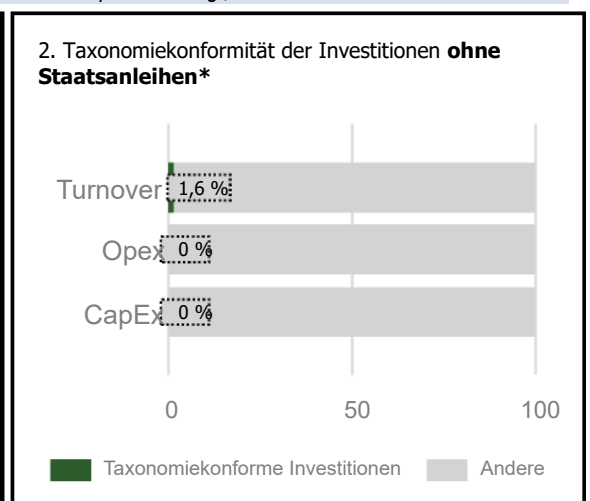
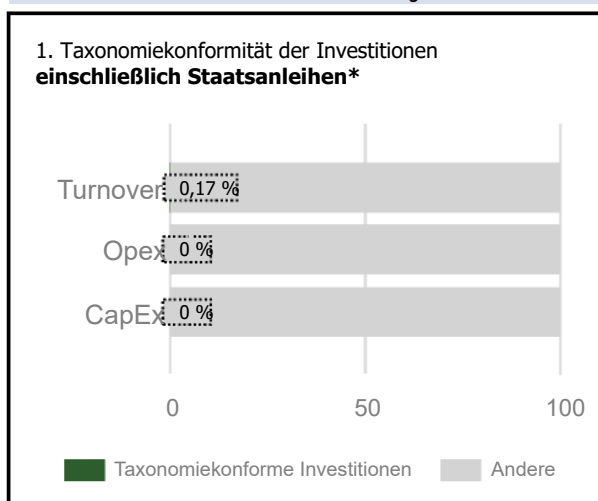
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,17 %	0,87 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,6 %	6,07 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,51 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 7,69 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den J.P. MORGAN ESG Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified Total Return als Benchmark bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark verwendet ESG-Kriterien sowie Ausschlusskriterien für die Indexkonstruktion.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 79,58 %.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Emerging Markets SRI Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.23	18.13	-0.9

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Emerging Markets SRI Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.23	18.13	-0.9

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900G3RBZLNLUYXA43

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,2 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 72,05 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 50,61 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Bei Direktanlagen in staatliche Emittenten wurde ein internes Scoring-Modell zur Gewichtung verschiedener Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Faktoren angewandt, wobei neben anderen Kriterien auch der Freedom-House-Index berücksichtigt wurde. Festverzinsliche Wertpapiere von anderen als staatlichen Emittenten durften nicht erworben werden, wenn das Land des jeweiligen Emittenten die Anforderungen des vorgenannten internen Scoring-Modells nicht erfüllte.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	72,05 %	65,42 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	50,61 %	45,1 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KASIKORNBANK PCL HK EMTN CONV FIX TO FLOAT 5,275 % 14.04.2198	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,52 %	Thailand
MISC CAPITAL TWO LABUAN REGS FIX 3,750 % 06.04.2027	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,52 %	Malaysia
CENCOSUD SA REGS FIX 4,375 % 17.07.2027	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,47 %	Chile
GLOBE TELECOM INC FIX 3,000 % 23.07.2035	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,45 %	Philippinen
ENEL CHILE SA FIX 4,875 % 12.06.2028	ENERGIEVERSORGUNG	1,39 %	Chile
STAR ENERGY GEOTHERMAL REGS FIX 6,750 % 24.04.2033	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,35 %	Indonesien
OVERSEA-CHINESE BANKING FIX TO FLOAT 4,602 % 15.06.2032	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,34 %	Singapur
BANGKOK BANK PCL/HK REGS FIX TO FLOAT 3,733 % 25.09.2034	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,31 %	Thailand
MINERVA LUXEMBOURG SA REGS FIX 8,875 % 13.09.2033	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,24 %	Brasilien
FIN DEPT GOVT SHARJAH REGS FIX 6,500 % 23.11.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,22 %	Vereinigte Arabische Emirate
GACI FIRST INVESTMENT FIX 5,125 % 14.02.2053	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,22 %	Saudi-Arabien
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH REGS FIX 3,625 % 15.03.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,20 %	Südafrika

BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 9 CONV FIX AUF FLOAT 6,500 % 05.12.2198	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,20 %	Spanien
PROSUS NV REGS FIX 4,193 % 19.01.2032	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,19 %	Volksrepublik China
UNITED OVERSEAS BANK LTD REGS FIX TO FLOAT 3,863 % 07.10.2032	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,17 %	Singapur



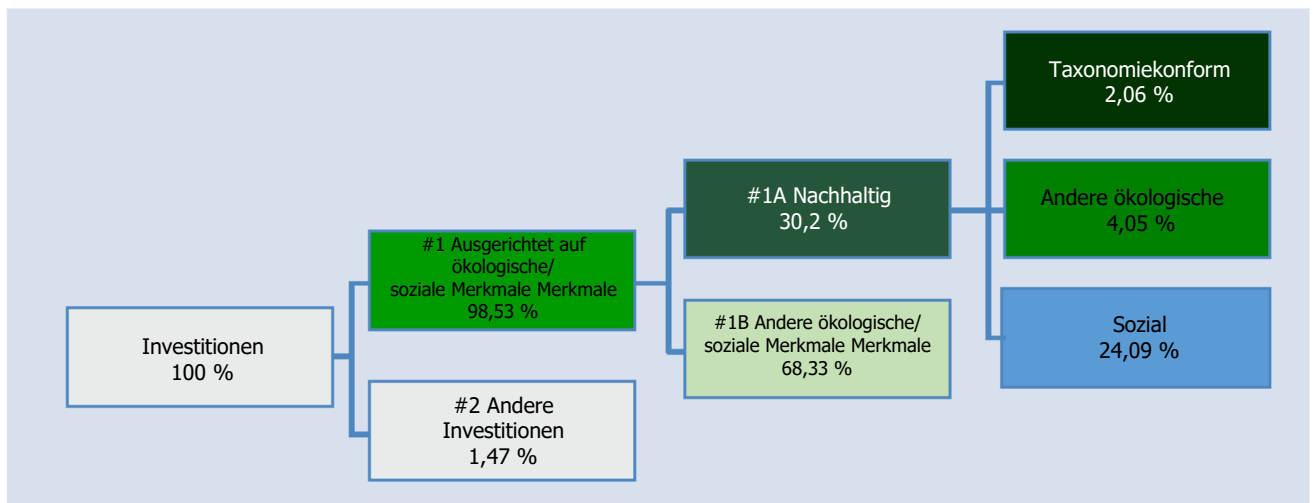
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von

Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>1,03 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	1,03 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>6,73 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	5,14 %
B07	Abbau von Metallerzen	1,59 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>23,71 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,33 %
C11	Getränkeherstellung	3,18 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,63 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	5,27 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,36 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,56 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,70 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,44 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,77 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,97 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,51 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,21 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,21 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,57 %</b>
F41	Hochbau	2,08 %
F42	Tiefbau	0,48 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,16 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Kraftträdern)	0,61 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,54 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>5,55 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,90 %
H50	Schiffstransport	1,03 %
H51	Luftverkehr	0,79 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,83 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>3,72 %</b>
I55	Unterbringung	2,06 %
I56	Gastronomie	1,66 %

<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>7,82 %</b>
J61	Telekommunikation	5,65 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,57 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,60 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>30,06 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	25,14 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,78 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,14 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,72 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,72 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,80 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,80 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>1,63 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	1,63 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	1,63 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,00 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,00 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,47 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,47 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,83 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 2,71 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

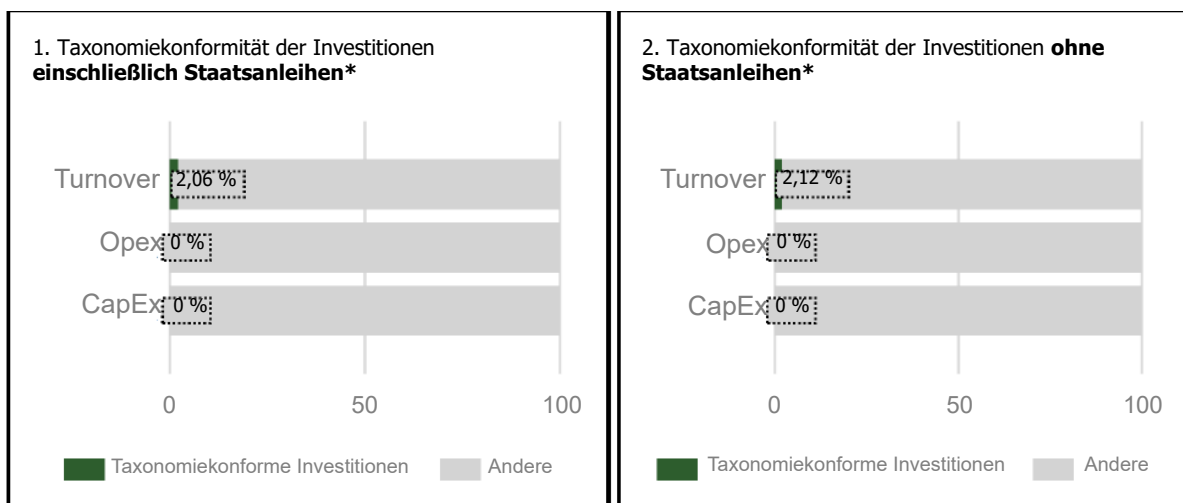
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,06 %	1,48 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,12 %	1,62 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 4,05 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,09 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den J.P. MORGAN ESG Corporate Emerging Markets Bond (CEMBI) Broad Diversified Total Return als Benchmark bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark verwendet ESG-Kriterien sowie Ausschlusskriterien für die Indexkonstruktion.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 72,05 %.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 50,61 %.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.07	14.52	-0.45

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.07	14.52	-0.45

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Enhanced Short Term Euro

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300S8WEDESAOX7W77

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 47,03 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Enhanced Short Term Euro (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 95,85 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	95,85 %	94,98 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

### Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

### Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANQUE FED CRED MUTUEL FIX 0,000 % 30.04.2024	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,32 %	Frankreich
MIZUHO FINANCIAL GROUP EMTN FIX 0,956 % 16.10.2024	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,23 %	Japan
AUST & NZ BANKING GROUP EMTN FIX 3,652 % 20.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,22 %	Australien
LANDBK HESSEN-THUERINGEN EMTN FIX 0,375 % 12.05.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,12 %	Deutschland
THERMO FISHER SCIENTIFIC FIX 0,125 % 01.03.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,10 %	USA
LB BADEN-WUERTTEMBERG EMTN VAR 28.11.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,01 %	Deutschland
GOLDMAN SACHS GROUP INC EMTN FIX 1,250 % 01.05.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,88 %	USA
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS FIX 0,000 % 15.10.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,83 %	USA
ASB BANK LIMITED EMTN COV FIX 0,750 % 09.10.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,60 %	Neuseeland
TREASURY CERTIFICATES 280D ZERO 07.11.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,58 %	Belgien
KERING EMTN FIX 3,750 % 05.09.2025	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,56 %	Frankreich
HAMBURG COMMERCIAL BANK EMTN VAR 05.12.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,53 %	Deutschland
LINDE PLC FIX 3,625 % 12.06.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,52 %	USA
ABN AMRO BANK NV EMTN FIX 3,750 % 20.04.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,45 %	Niederlande
CORP ANDINA DE FOMENTO FIX 0,625 % 30.01.2024	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes (O84.2)	1,43 %	Supranationale Organisationen





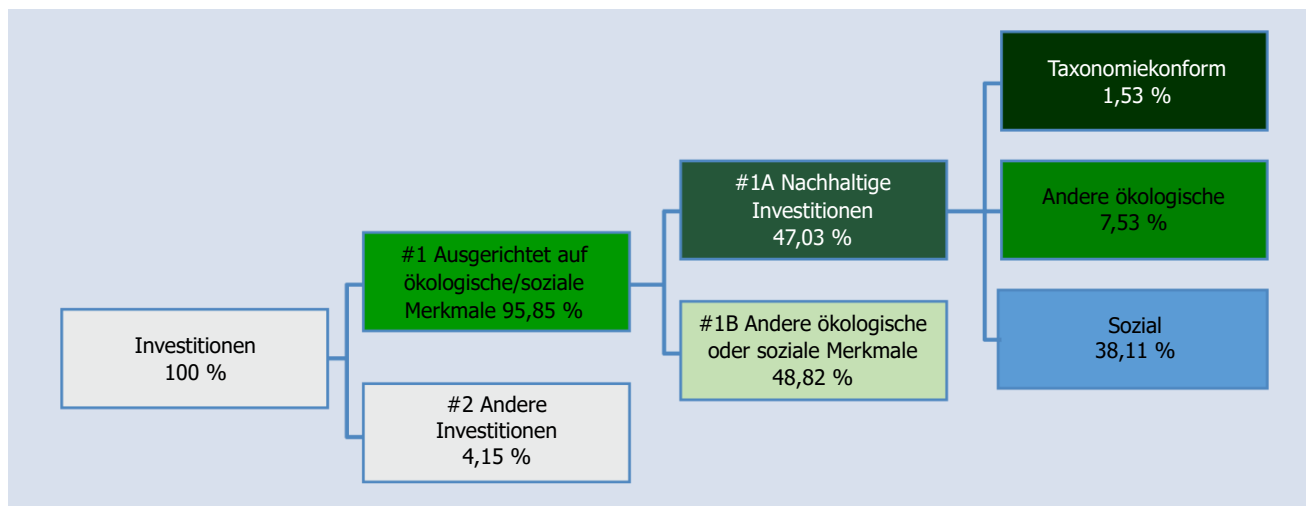
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>11,93 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,51 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,70 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,30 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,84 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,10 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,49 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,43 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,43 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,30 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,04 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,26 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,28 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,28 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,60 %</b>
I56	Gastronomie	0,60 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>1,50 %</b>
J61	Telekommunikation	1,50 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>65,23 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	61,72 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,07 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,44 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,72 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,72 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,51 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,51 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>7,66 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	7,66 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	7,66 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,84 %</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 7,66 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

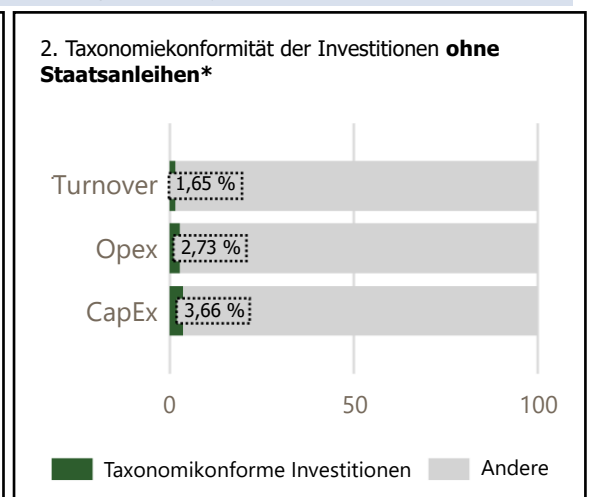
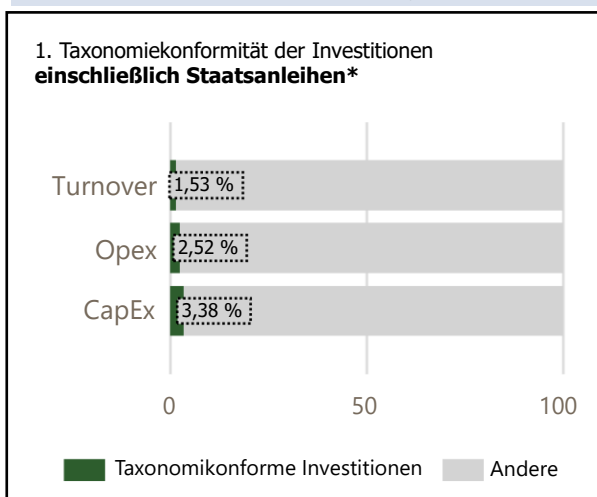
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,53 %	0,67 %
CapEx	3,38 %	0 %
OpEx	2,52 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,65 %	0,99 %
CapEx	3,66 %	0 %
OpEx	2,73 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,53 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 38,11 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Euro Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900R48QOZDVDDMW24

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,85 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro Balanced (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,04 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,04 %	98,85 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,59 %	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,55 %	Frankreich
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,94 %	Deutschland
SIEMENS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,66 %	Deutschland
TOTALENERGIES SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,61 %	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,44 %	USA
L'OREAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,40 %	Frankreich
IBERDROLA SA	ENERGIEVERSORGUNG	1,36 %	Spanien
SANOFI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,35 %	USA
ALLIANZ SE-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,32 %	Deutschland
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,28 %	USA
ING GROEP NV	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,21 %	Niederlande
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,08 %	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,05 %	Frankreich
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,02 %	Deutschland



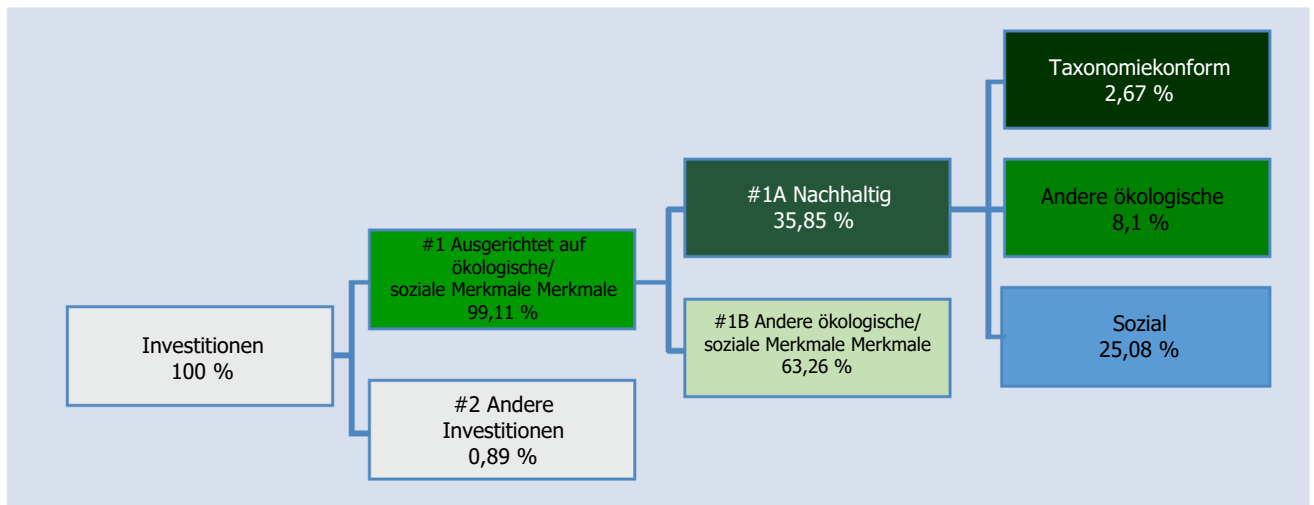


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- [In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?](#)

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>32,01 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,66 %
C11	Getränkeherstellung	1,84 %
C14	Herstellung von Bekleidung	2,51 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,68 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,00 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,68 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,59 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,46 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,51 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,68 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,19 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,22 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,67 %
C28	Maschinenbau	5,56 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,51 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,26 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,76 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,76 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,67 %</b>
F42	Tiefbau	0,67 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,12 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,74 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,38 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,56 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,19 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,37 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>6,77 %</b>
J58	Verlagswesen	3,60 %
J61	Telekommunikation	1,35 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,08 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,75 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>11,94 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,19 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,60 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,15 %

<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,57 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	0,57 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,25 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,25 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>40,41 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	40,41 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	40,41 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,06 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,06 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,89 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 40,41 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

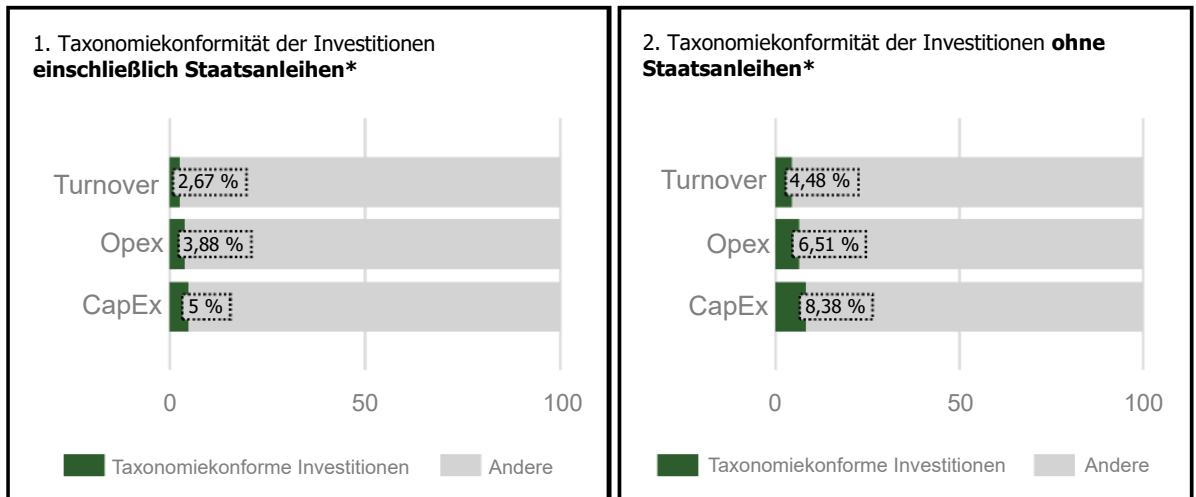
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,67 %	2,35 %
CapEx	5 %	0 %
OpEx	3,88 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,48 %	4,3 %
CapEx	8,38 %	0 %
OpEx	6,51 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,1 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 25,08 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Euro Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 4JPESYE6XYML1UXRJ264

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 32,44 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro Bond (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 95,61 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die SRI-BIC-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	95,61 %	95,74 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	94 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-7,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 17 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	Keine Angabe	1,75 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 26Y FIX 3.350 % 01.03.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,61 %	Italien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0,000 % 15.05.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,08 %	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND G FIX 0,000 % 15.08.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,98 %	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4.500 % 25.04.2041	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,95 %	Frankreich

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000 % 15.02.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,92 %	Deutschland
BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1,250 % 22.04.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,86 %	Belgien
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 3.400 % 01.04.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,85 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 2.650 % 01.12.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,79 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 31Y FIX 5.250 % 01.11.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,77 %	Italien
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0,900 % 20.02.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,76 %	Österreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 3.150 % 30.04.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,74 %	Spanien
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 3.250 % 25.05.2045	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,73 %	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 3.000 % 25.05.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,71 %	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.000 % 30.07.2042	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,66 %	Spanien



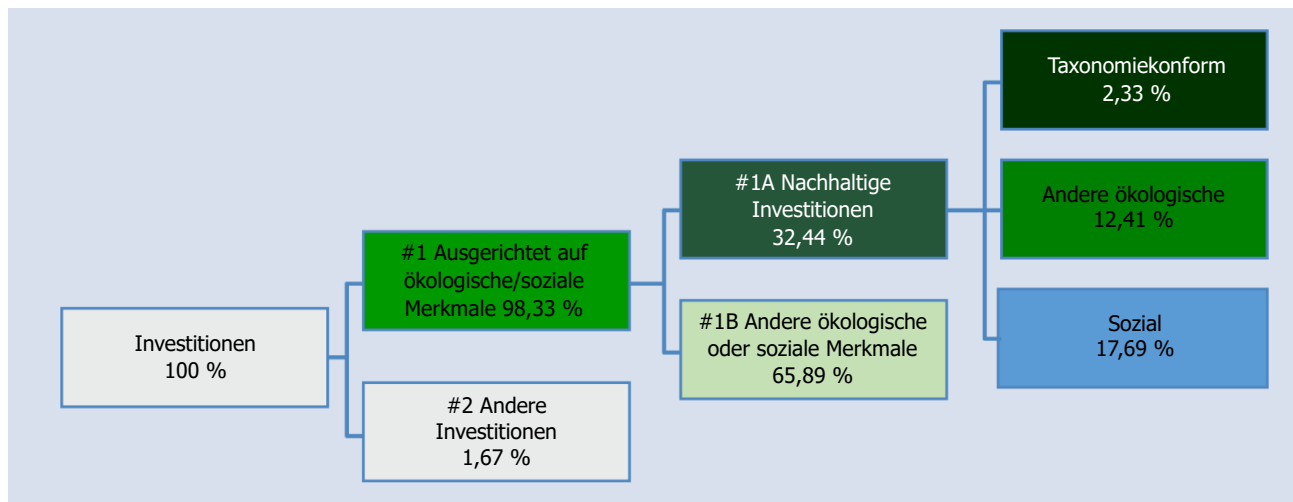
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,25 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,10 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,00 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,14 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,00 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>6,85 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,22 %
C11	Getränkeherstellung	0,48 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,00 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,00 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,16 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,85 %

C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,51 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,20 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,42 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,00 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,45 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,18 %
C28	Maschinenbau	0,71 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,94 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,30 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,43 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,37 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,37 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,23 %</b>
E37	Kanalisation	0,23 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,00 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,13 %</b>
F41	Hochbau	0,00 %
F42	Tiefbau	1,13 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,53 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,19 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,34 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,61 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,45 %
H50	Schiffstransport	0,06 %
H51	Luftverkehr	0,11 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,64 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,34 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,08 %</b>
I55	Unterbringung	0,07 %
I56	Gastronomie	0,01 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>1,06 %</b>
J58	Verlagswesen	0,00 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J61	Telekommunikation	1,06 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,00 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,00 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>31,60 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	29,23 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,18 %



K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,19 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,62 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,62 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,12 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,00 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,12 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,34 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,29 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,17 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,00 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,16 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	-0,27 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>44,55 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	44,55 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	44,55 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,19 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,19 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>4,53 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	4,53 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,93 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 50,59 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

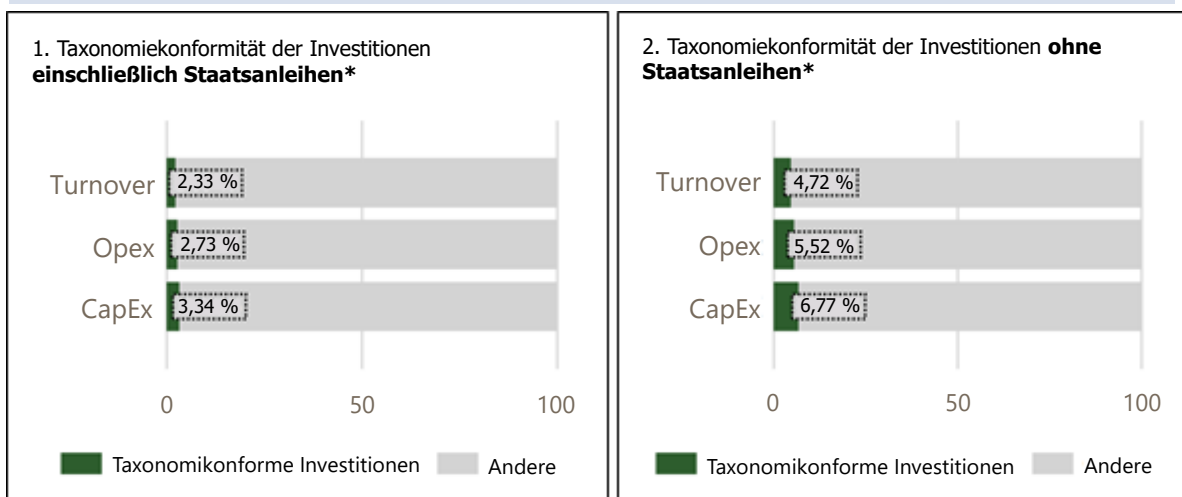
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.



- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomeikonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,33 %	1,66 %
CapEx	3,34 %	0 %
OpEx	2,73 %	0 %

Taxonomeikonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,72 %	4,2 %
CapEx	6,77 %	0 %
OpEx	5,52 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,41 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 17,69 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007JLYJUUN37K611

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 19,79 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 96,96 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. Dezember 2022 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die SRI-BIC-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	96,96 %	96,03 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-14,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die zwei Referenztermine Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 13 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen



Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES 3Y FIX 3.500 % 15.01.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,72 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.000 % 31.05.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,17 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 0,500 % 01.02.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,82 %	Italien
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 1.000 % 25.11.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,24 %	Frankreich

BUONI POLIENNALI DEL TES 2Y FIX 3.600 % 29.09.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,02 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 3.750 % 01.09.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,01 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.500 % 30.04.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,90 %	Spanien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.000 % 31.01.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,77 %	Spanien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.800 % 31.05.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,68 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 7Y FIX 1.850 % 15.05.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,66 %	Italien
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0.000 % 25.02.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,63 %	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0.000 % 31.01.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,59 %	Spanien
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0.500 % 25.05.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,07 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2.000 % 01.12.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,97 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.750 % 31.10.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,78 %	Spanien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

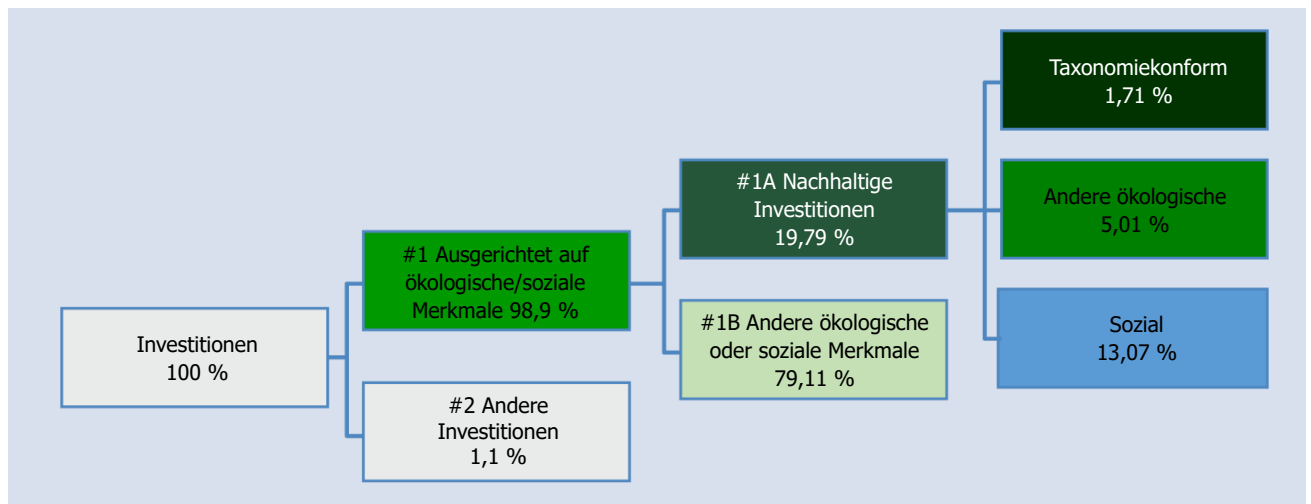
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>5,58 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,13 %
C11	Getränkeherstellung	0,13 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,10 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,14 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,13 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,60 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,27 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,15 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,17 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,13 %
C28	Maschinenbau	0,38 %

C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,54 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,31 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,40 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,40 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,40 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,28 %</b>
E37	Kanalisation	0,28 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,62 %</b>
F42	Tiefbau	0,62 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,48 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,20 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,27 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,52 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,28 %
H51	Luftverkehr	0,40 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,85 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,29 %</b>
I56	Gastronomie	0,29 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>0,81 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,17 %
J61	Telekommunikation	0,51 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,13 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>22,83 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	21,79 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,05 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,53 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,53 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,81 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,14 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,13 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,54 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,87 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,53 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,16 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,17 %

<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>61,98 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	61,98 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	61,98 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,20 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,20 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,20 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,20 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,59 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 61,6 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

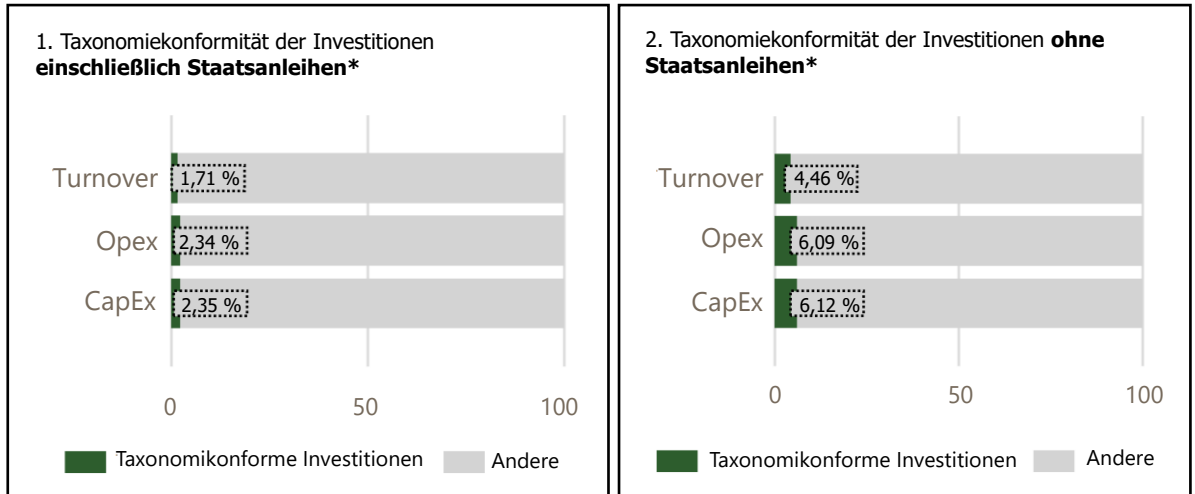
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,71 %	1,14 %
CapEx	2,35 %	0 %
OpEx	2,34 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,46 %	3,6 %
CapEx	6,12 %	0 %
OpEx	6,09 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,01 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 13,07 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Euro Credit SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VVLGKMM7VV9P20

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 45,1 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro Credit SRI (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 95,15 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	95,15 %	95,21 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die

Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 144A FIX 4,700 % 29.01.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,62 %	USA
EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 1,125 % 15.09.2036	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,28 %	Supranationale Organisationen
UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 6,442 % 11.08.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,27 %	Schweiz
JPMORGAN CHASE & CO EMTN FIX TO FLOAT 4,457 % 13.11.2031	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,15 %	USA
CREDIT AGRICOLE SA EMTN FIX 3,750 % 22.01.2034	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,01 %	Frankreich
AT&T INC FIX 4,300 % 18.11.2034	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,97 %	USA
SOCIETE GENERALE FIX TO FLOAT 4,875 % 21.11.2031	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,89 %	Frankreich
PROLOGIS EURO FINANCE FIX 4,625 % 23.05.2033	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,88 %	USA
BANK OF NY MELLON CORP MTN FIX TO FLOAT 4,975 % 14.03.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,87 %	USA
ALLIANZ SE FIX TO FLOAT 4,851 % 26.07.2054	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,86 %	Deutschland
VOLKSBANK WIEN AG FIX TO FLOAT 5,750 % 21.06.2034	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84 %	Österreich
ALPERIA SPA EMTN FIX 5,701 % 05.07.2028	ENERGIEVERSORGUNG	0,78 %	Italien
BANCO SANTANDER SA EMTN FIX 3,875 % 22.04.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,75 %	Spanien
NATWEST GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 4,771 % 16.02.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,75 %	Vereinigtes Königreich
LLOYDS BANKING GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 3,125 % 24.08.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,75 %	Vereinigtes Königreich



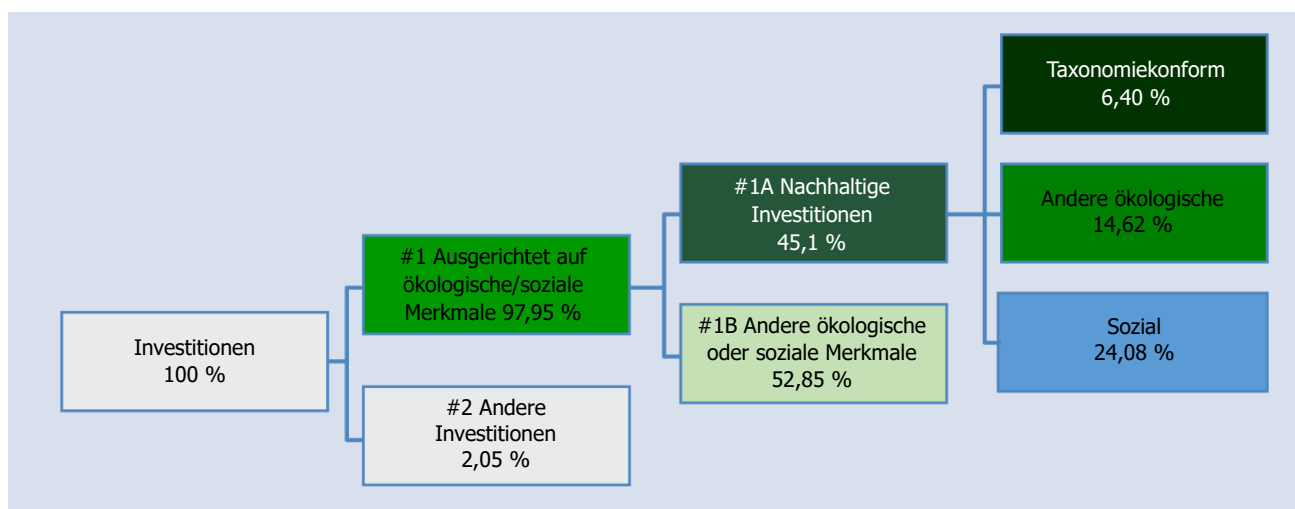
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>17,01 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,42 %
C11	Getränkeherstellung	2,34 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,55 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,17 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,83 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,43 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,41 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,16 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,85 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,86 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,88 %
C28	Maschinenbau	0,64 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,21 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,27 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>13,83 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	13,83 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,08 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,08 %
<b>F</b>	<b>BAUGEWERBE/BAU</b>	<b>0,75 %</b>
F42	Tiefbau	0,75 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,09 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,71 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,37 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,70 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,97 %
H51	Luftverkehr	0,96 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,78 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,85 %</b>
I55	Unterbringung	0,85 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>6,58 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,47 %
J61	Telekommunikation	4,23 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,06 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,82 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>41,04 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	30,95 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,48 %

K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,61 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>12,21 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	12,21 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,44 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	0,44 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>-0,39 %</b>
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	-0,39 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>1,18 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	1,18 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	1,18 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,65 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 2,33 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**
- Ja
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

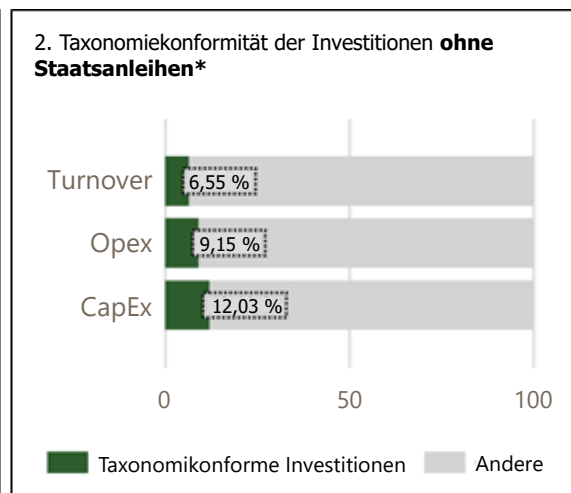
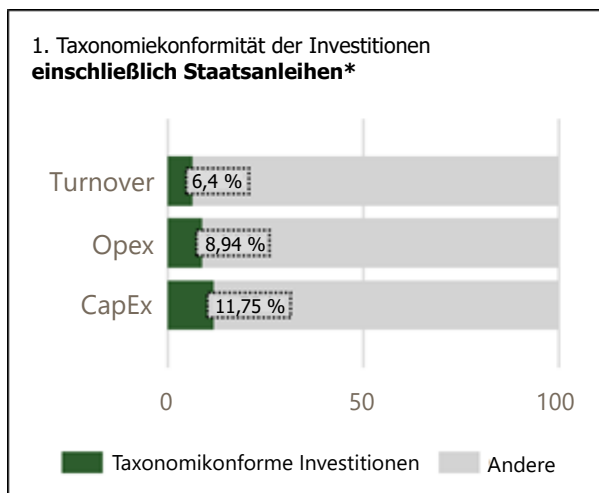
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,4 %	3,65 %
CapEx	11,75 %	0 %
OpEx	8,94 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,55 %	3,67 %
CapEx	12,03 %	0 %
OpEx	9,15 %	0 %





## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 14,62 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,08 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Euro Government Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Z9QTQFM4SHJL76

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,79 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro Government Bond (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,83 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,83 %	99,31 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

### Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

### Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1,250 % 01.12.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,34 %	Italien
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 0,500 % 01.02.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,98 %	Italien
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1,450 % 30.04.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,88 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2,050 % 01.08.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,88 %	Italien
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0,000 % 25.02.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,56 %	Frankreich
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 0,600 % 31.10.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,90 %	Spanien
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2,300 % 15.02.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,78 %	Deutschland
BUONI POLIENNALI DEL TES 16Y FIX 3,250 % 01.03.2038	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,73 %	Italien
BELGIUM KINGDOM 71 FIX 3,750 % 22.06.2045	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,72 %	Belgien
OBRIGACOES DO TESOURO 10Y FIX 1,950 % 15.06.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,72 %	Portugal



BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1,950 % 30.04.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,65 %	Spanien
WESTPAC SEC NZ/LONDON EMTN COV FIX 1,777 % 14.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,64 %	Neuseeland
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 2,500 % 01.12.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,60 %	Italien
BUNDESobligation 188 FIX 2,400 % 19.10.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,60 %	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4,750 % 25.04.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,59 %	Frankreich

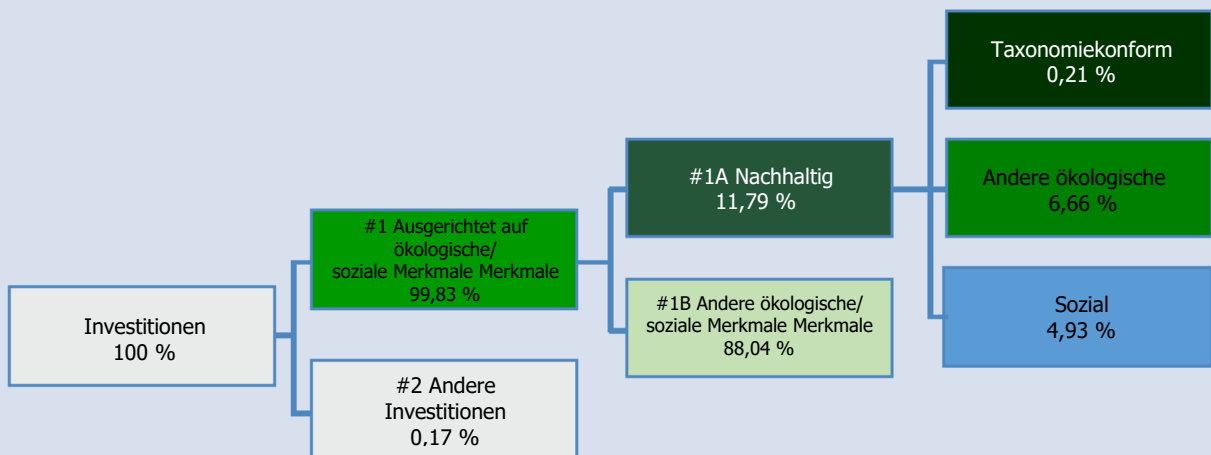


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,11 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,11 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,36 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,25 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,11 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>11,59 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,92 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,68 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>87,84 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	87,84 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	87,84 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,10 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 89,27 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle



Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

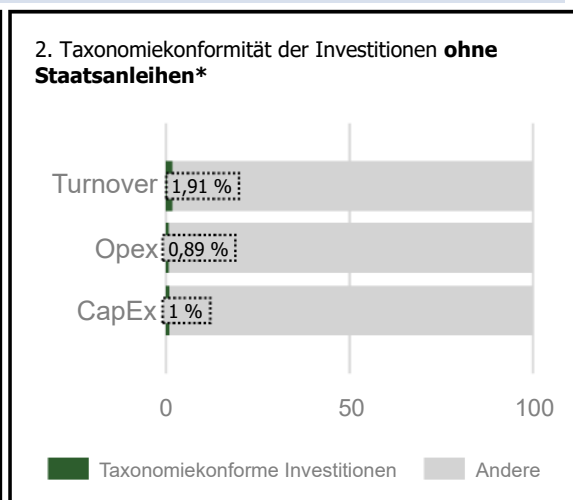
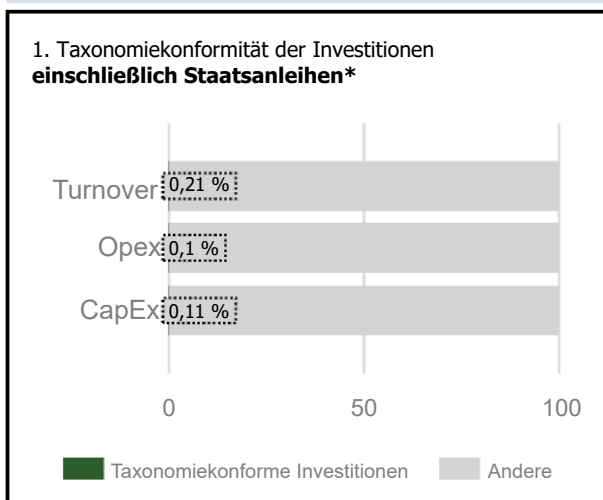
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,21 %	0,29 %
CapEx	0,11 %	0 %
OpEx	0,1 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,91 %	2,52 %
CapEx	1 %	0 %
OpEx	0,89 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,66 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 4,93 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Keine Angabe

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Euro High Yield Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): IS7IKH6HMU9CTMM3VM48

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 38,2 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro High Yield Bond (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 72,9 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 24,78 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	72,9 %	79,76 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	24,78 %	33,82 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	10,1 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 14 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DUTCH TREASURY CERT ZERO 30.07.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,58 %	Niederlande
TEVA PHARM FNC NL II FIX 7,375 % 15.09.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,17 %	Israel
LORCA TELECOM BONDCO REGS FIX 4,000 % 18.09.2027	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,09 %	Spanien
ZIGGO BOND CO BV REGS FIX 3,375 % 28.02.2030	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,96 %	Niederlande
TELENET FINANCE LUX NOTE REGS FIX 3,500 % 01.03.2028	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,93 %	Belgien
TELEFONICA EUROPE BV . PERP FIX TO FLOAT 3,875 % 22.09.2198	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,93 %	Spanien



EDP SA EMTN FIX TO FLOAT 5,943 % 23.04.2083	ENERGIEVERSORGUNG	0,86 % Portugal
TELEFONICA EUROPE BV PERP FIX TO FLOAT 7,125 % 23.11.2198	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,83 % Spanien
IQVIA INC REGS FIX 2.875 % 15.06.2028	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,83 % USA
VERISURE HOLDING AB REGS FIX 7,125 % 01.02.2028	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	0,79 % Schweden
BANCA MONTE DEI PASCHI S EMTN FIX TO FLOAT 6,750 % 02.03.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,75 % Italien
ORGANON & CO/ORG REGS FIX 2,875 % 30.04.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,71 % USA
PETROLEOS MEXICANOS EMTN FIX 4,875 % 21.02.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,68 % Mexiko
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN REGS FIX 7,250 % 30.04.2030	KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT	0,68 % Tschechien
ABERTIS FINANCE BV PERP FIX TO FLOAT 3,248 % 24.02.2198	TRANSPORT UND LAGERUNG	0,66 % Spanien

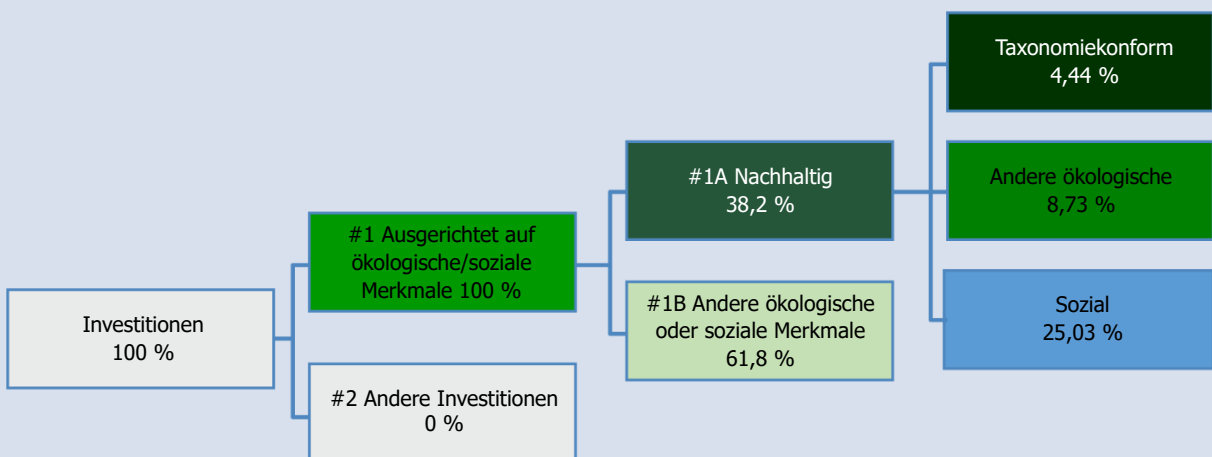


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,33 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,33 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>20,87 %</b>
C14	Herstellung von Bekleidung	0,35 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,21 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,09 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,95 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,85 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,28 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,53 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,53 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,41 %
C28	Maschinenbau	0,55 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,20 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,38 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,53 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,14 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,14 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>1,55 %</b>
E37	Kanalisation	0,86 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,69 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,61 %</b>
F41	Hochbau	0,50 %
F42	Tiefbau	0,11 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,00 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,82 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,18 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,76 %</b>
H51	Luftverkehr	1,07 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,49 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,21 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,71 %</b>
I55	Unterbringung	1,71 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>18,74 %</b>
J58	Verlagswesen	0,64 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,55 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,45 %
J61	Telekommunikation	17,10 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>22,87 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	16,22 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,98 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,66 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,98 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,98 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,86 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,86 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,23 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,32 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,33 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	2,58 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>2,64 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	2,64 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	2,64 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,44 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,44 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,76 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,62 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,14 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>6,52 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 2,64 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

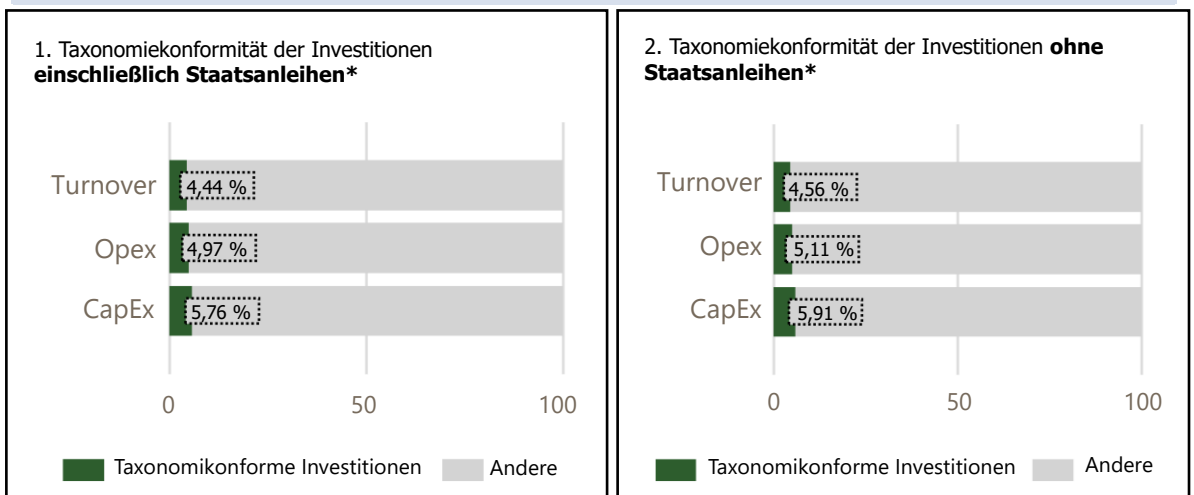
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,44 %	3,28 %
CapEx	5,76 %	0 %
OpEx	4,97 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,56 %	3,46 %
CapEx	5,91 %	0 %
OpEx	5,11 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,73 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 25,03 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den CE BOFAML Euro High Yield BB-B Constrained als Benchmark bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 24,78 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Euro High Yield Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	12.05	12.5	-0.45

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Euro High Yield Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	12.05	12.5	-0.45

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Euro High Yield Defensive

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900SMJDSY6ZOGRB53

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 37,93 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro High Yield Defensive (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert)“) verwaltet, die eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen anstrebte. Nachhaltige Investitionen waren Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisteten. In Bezug auf diese Ziele verwendete der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen.

Darüber hinaus begrenzte der Teilfonds seine Allokation in Emittenten, die ökologischen und/oder sozialen Zielen erheblich schaden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 65,9 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug 37,93 %.
- Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug 3,02 %.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	65,9 %	71,3 %
Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug	37,93 %	35,77 %
Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug	3,02 %	1,53 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.*

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EDP SA EMTN FIX TO FLOAT 5,943 % 23.04.2083	ENERGIEVERSORGUNG	2,14 %	Portugal
ZF FINANCE GMBH EMTN FIX 5,750 % 03.08.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,91 %	Deutschland
SILGAN HOLDINGS INC WI 15.03.2025 XS1725581190	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,44 %	USA
ABERTIS FINANCE BV PERP FIX TO FLOAT 3,248 % 24.02.2198	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,44 %	Spanien
RENAULT SA EMTN FIX 1,250 % 24.06.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,41 %	Frankreich
TEVA PHARM FNC NL II FIX 7,375 % 15.09.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,39 %	Israel
VODAFONE GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 6,500 % 30.08.2084	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,39 %	Vereinigtes Königreich
ENEL FINANCE INTL NV EMTN FIX 0,000 % 17.06.2024	ENERGIEVERSORGUNG	1,37 %	Italien
ORGANON & CO/ORG REGS FIX 2,875 % 30.04.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,37 %	USA
TELEFONICA EUROPE BV PERP FIX TO FLOAT 7,125 % 23.11.2198	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,16 %	Spanien
IQVIA INC REGS FIX 1,750 % 15.03.2026	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,14 %	USA
ILIAD HOLDING SAS REGS FIX 5,625 % 15.10.2028	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,11 %	Frankreich

ELIS SA EMTN FIX 1,000 % 03.04.2025	SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN	1,06 %	Frankreich
ZF EUROPE FINANCE BV EMTN FIX 6,125 % 13.03.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,06 %	Deutschland
VZ VENDOR FINANCING REGS FIX 2,875 % 15.01.2029	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,99 %	Niederlande



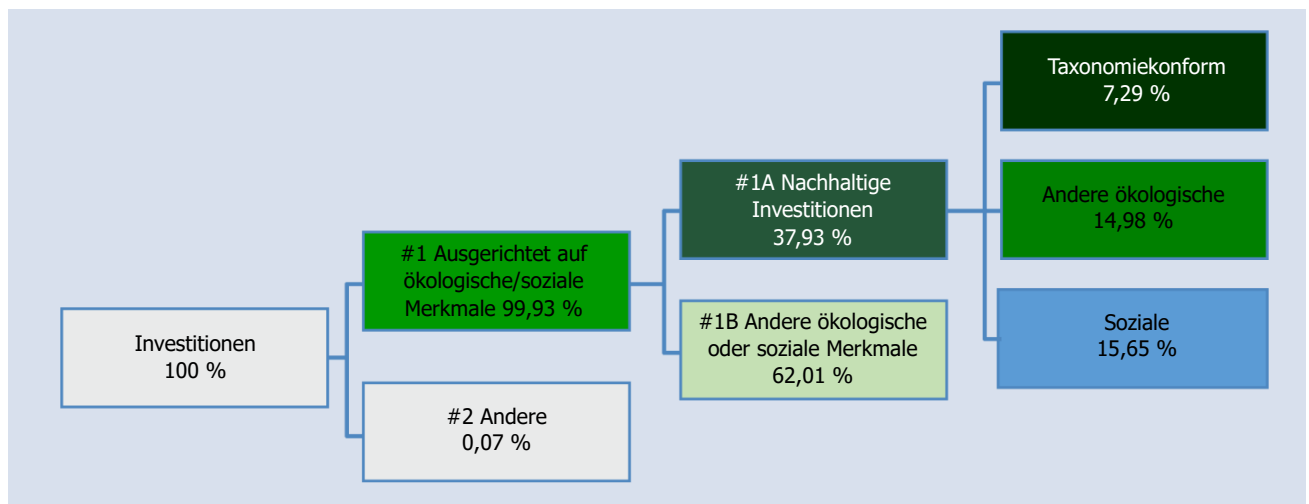
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,37 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,37 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>24,94 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,79 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,18 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,31 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	3,73 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	8,34 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,67 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,58 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	3,10 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,17 %
C28	Maschinenbau	0,76 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,47 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,85 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>11,37 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	11,37 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>1,27 %</b>
E37	Kanalisation	1,09 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,17 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,38 %</b>
F41	Hochbau	0,38 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,23 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,01 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,23 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>3,67 %</b>
H51	Luftverkehr	1,49 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,83 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,35 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,39 %</b>
I55	Unterbringung	1,39 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>18,90 %</b>
J58	Verlagswesen	0,59 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,35 %
J61	Telekommunikation	17,95 %

<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>5,29 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0,26 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,03 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>7,02 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	7,02 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,33 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,36 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,96 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,79 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,37 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,38 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	2,04 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>3,75 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	3,75 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	3,75 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,67 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,67 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,75 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,56 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,20 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,64 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,64 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>7,23 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 3,75 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

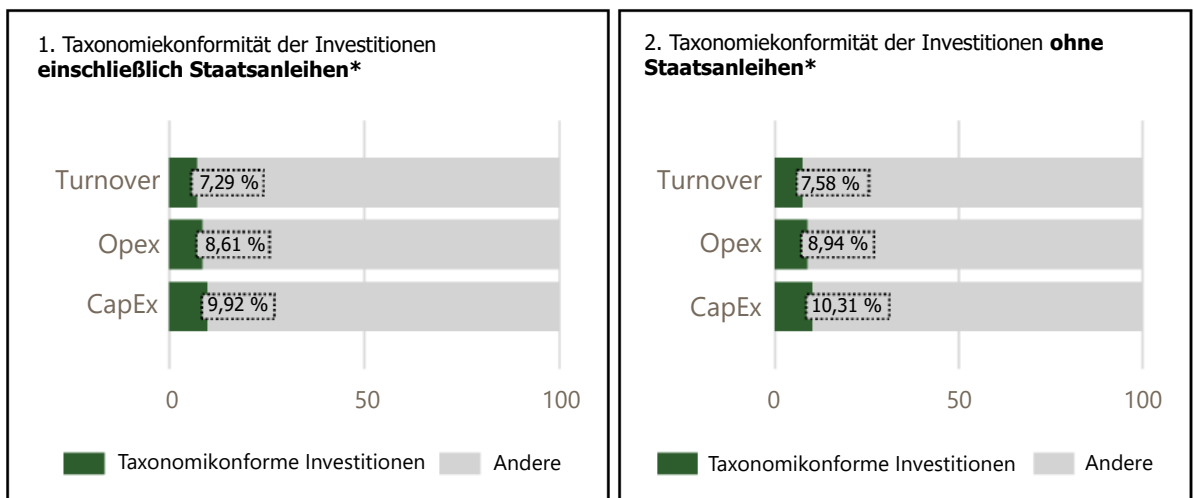
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	7,29 %	3,59 %
CapEx	9,92 %	0 %
OpEx	8,61 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	7,58 %	4 %
CapEx	10,31 %	0 %
OpEx	8,94 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 14,98 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 15,65 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.



Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990048RHL MIXREUF14

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |  |
|--|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 2,02 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|--|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euro Inflation-Linked Bond (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,01 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,01 %	98,08 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die

Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilssektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilssektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 3,100 % 15.09.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	6,21 %	Italien
SPAIN I/L BOND I/L FIX 1,000 % 30.11.2030	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	5,46 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 1.250 % 15.09.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	5,22 %	Italien
FRANCE (GOVT OF) OATE I/L FIX 1,850 % 25.07.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	5,18 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 2.350 % 15.09.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,87 %	Italien
DEUTSCHLAND I/L BOND I/L I/L FIX 0,500 % 15.04.2030	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,74 %	Deutschland
FRANCE (GOVT OF) OATE I/L FIX 3.150 % 25.07.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,53 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 2.550 % 15.09.2041	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,52 %	Italien
SPAIN I/L BOND I/L FIX 0.700 % 30.11.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,24 %	Spanien
FRANCE (GOVT OF) OATE I/L FIX 1.800 % 25.07.2040	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,04 %	Frankreich
BUONI POLIENNALI DEL TES CPI I/L FIX 1.300 % 15.05.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,03 %	Italien





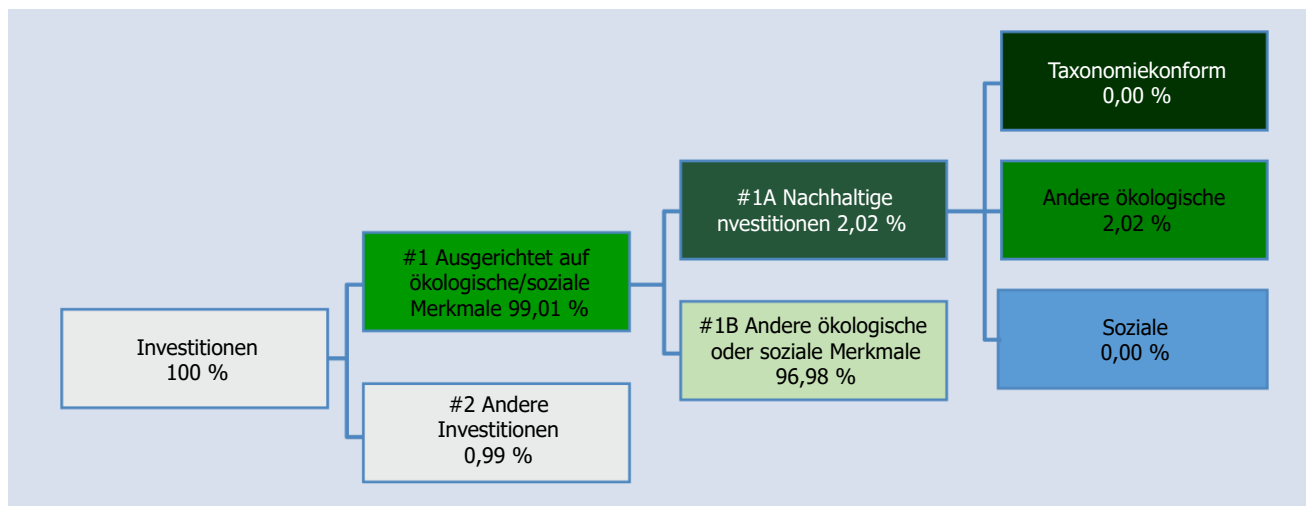
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,07 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0,01 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,06 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>99,01 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	99,01 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	99,01 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,92 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 99,01 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

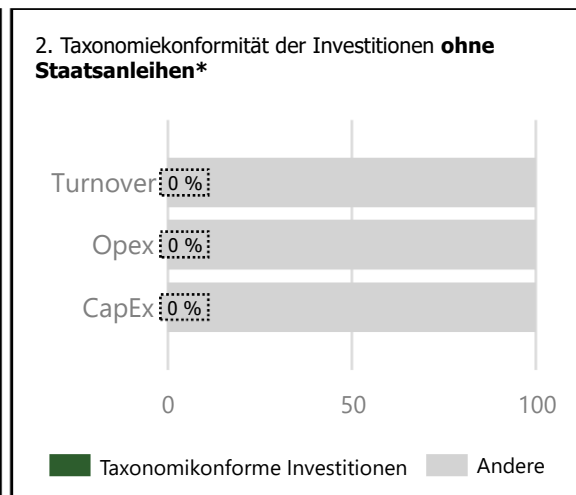
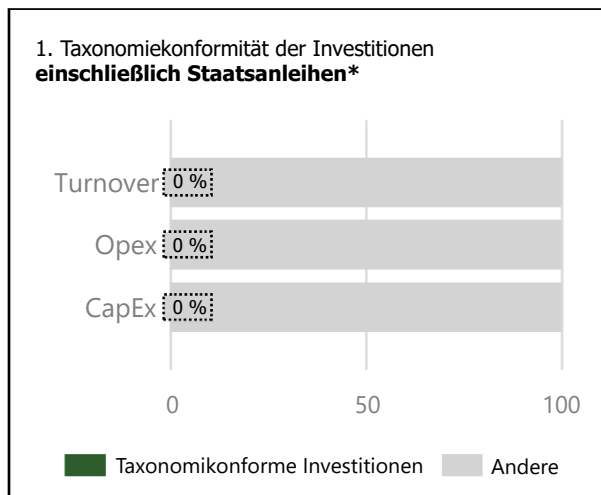
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 2,02 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 0 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Euroland Equity Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300P15C6H38NBO527

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Euroland Equity Growth (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 99,79 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 29,5 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	99,79 %	98,45 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	29,5 %	38,87 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	21,2 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 14 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	9,47 %	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	7,77 %	Frankreich
HERMES INTERNATIONAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	6,33 %	Frankreich
KINGSPAN GROUP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,98 %	Irland
L'OREAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,94 %	Frankreich
NEMETSCHKE SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,38 %	Deutschland
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,09 %	Deutschland
ADYEN NV	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,43 %	Niederlande



INFINEON TECHNOLOGIES AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,23 %	Deutschland
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,21 %	Deutschland



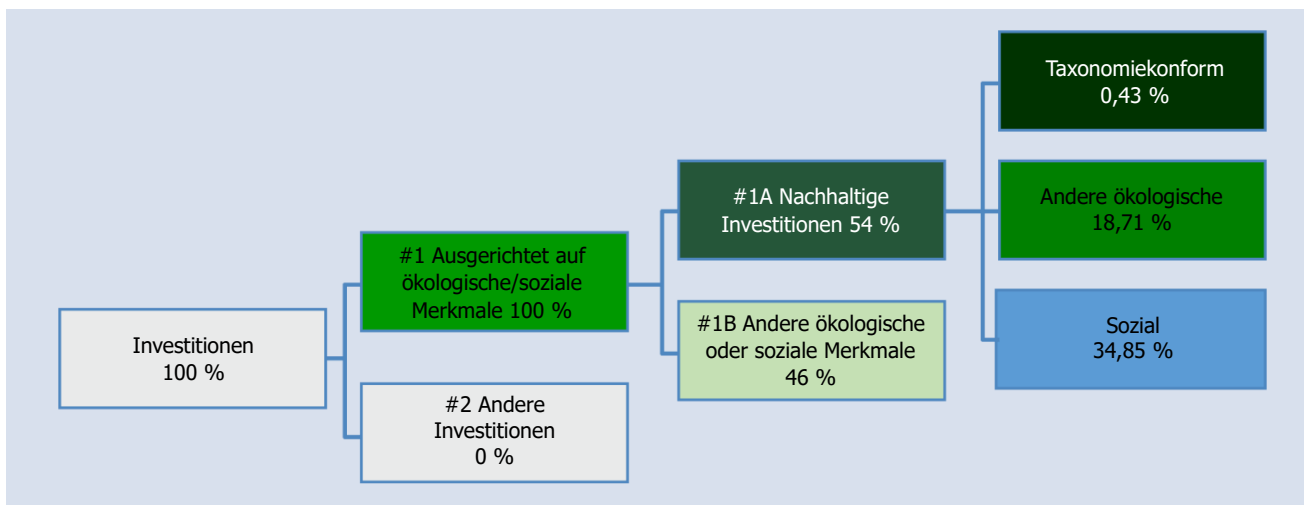
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,72 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	1,72 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>60,30 %</b>
C14	Herstellung von Bekleidung	7,52 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	10,21 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	9,09 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,95 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	5,89 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,80 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,78 %
C28	Maschinenbau	11,21 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	1,86 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>5,68 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,68 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,40 %</b>
H51	Luftverkehr	2,40 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>27,38 %</b>
J58	Verlagswesen	16,65 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	7,11 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,63 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>-0,04 %</b>
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	-0,04 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,60 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	2,59 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,01 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,23 %</b>
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	1,23 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-2,27 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

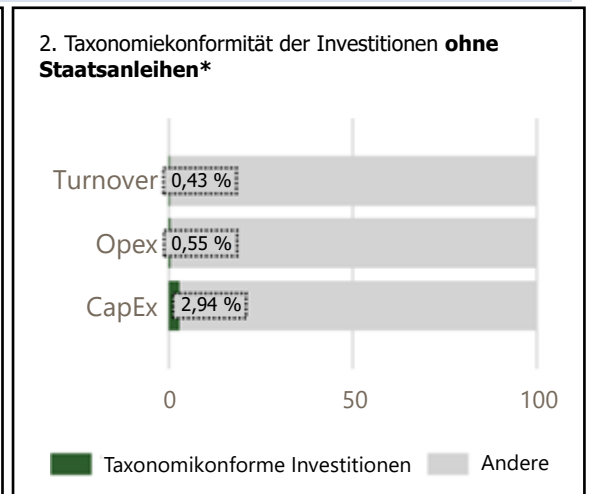
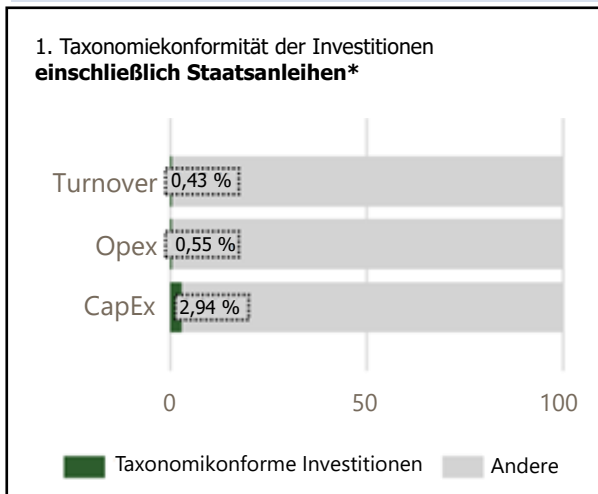
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,43 %	4,58 %
CapEx	2,94 %	0 %
OpEx	0,55 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,43 %	4,58 %
CapEx	2,94 %	0 %
OpEx	0,55 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 18,71 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 34,85 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu

sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 29,5 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Euroland Equity Growth	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.46	21.07	-3.61

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Euroland Equity Growth	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.46	21.07	-3.61

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Europe Equity Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N3S28ICP3HG051

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 52,86 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Equity Growth (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 99,57 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 69,16 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	99,57 %	99,35 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	69,16 %	76,88 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	19,5 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 15 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	9,07 %	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	8,51 %	Dänemark
DSV A/S	TRANSPORT UND LAGERUNG	4,79 %	Dänemark
SIKA AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,31 %	Schweiz
ATLAS COPCO AB-A SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,83 %	Schweden
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,56 %	Frankreich
PARTNERS GROUP HOLDING AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,42 %	Schweiz

INFINEON TECHNOLOGIES AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,38 %	Deutschland
ASSA ABLOY AB-B	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,26 %	Schweden
ADIDAS AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,09 %	Deutschland
TRELLEBORG AB-B SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,02 %	Schweden



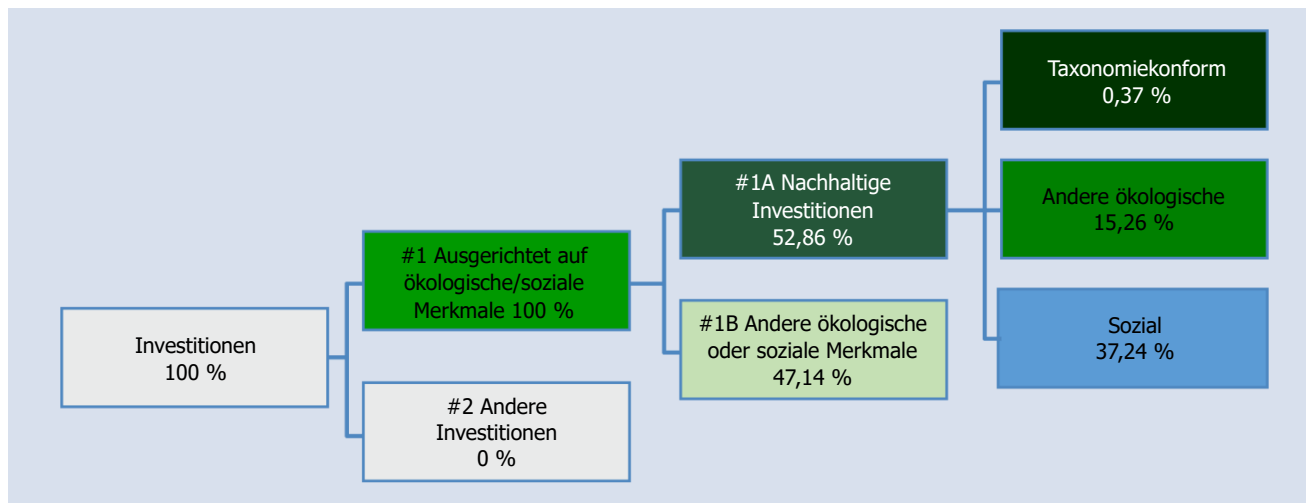
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates

erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>67,08 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,47 %
C14	Herstellung von Bekleidung	3,27 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	5,24 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	9,23 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,79 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,97 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	5,45 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,31 %
C28	Maschinenbau	15,86 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,40 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,77 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	4,32 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,62 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,62 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>4,84 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	4,84 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>4,51 %</b>
I55	Unterbringung	2,23 %
I56	Gastronomie	2,29 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,99 %</b>
J58	Verlagswesen	8,63 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,57 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,79 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,41 %</b>
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,41 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,16 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,16 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,72 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	3,72 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-0,34 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

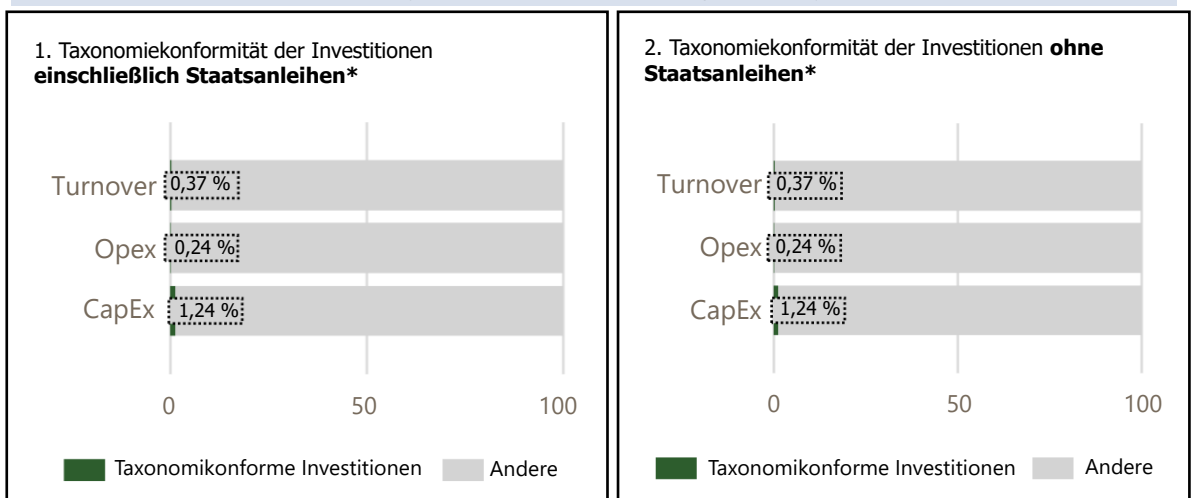
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,37 %	3,04 %
CapEx	1,24 %	0,03 %
OpEx	0,24 %	0,01 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,37 %	3,04 %
CapEx	1,24 %	0,03 %
OpEx	0,24 %	0,01 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 15,26 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 37,24 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 69,16 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Europe Equity Growth	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.54	19.26	2.28

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Europe Equity Growth	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.54	19.26	2.28

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Europe Equity Growth Select

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300UEVM0IKP1RGZ24

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 53,73 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Equity Growth Select (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 99,63 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 63,37 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	99,63 %	99,57 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	63,37 %	78,66 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO <sub>2</sub> -Fußabdrucks**	-	22,1 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO<sub>2</sub>-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 14 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	9,24 %	Niederlande
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	8,88 %	Dänemark
DSV A/S	TRANSPORT UND LAGERUNG	5,28 %	Dänemark
SIKA AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,57 %	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,41 %	Frankreich
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,01 %	Deutschland
PARTNERS GROUP HOLDING AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,99 %	Schweiz
ASSA ABLOY AB-B	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,95 %	Schweden

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

INFINEON TECHNOLOGIES AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,90 %	Deutschland
ATLAS COPCO AB-A SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,89 %	Schweden



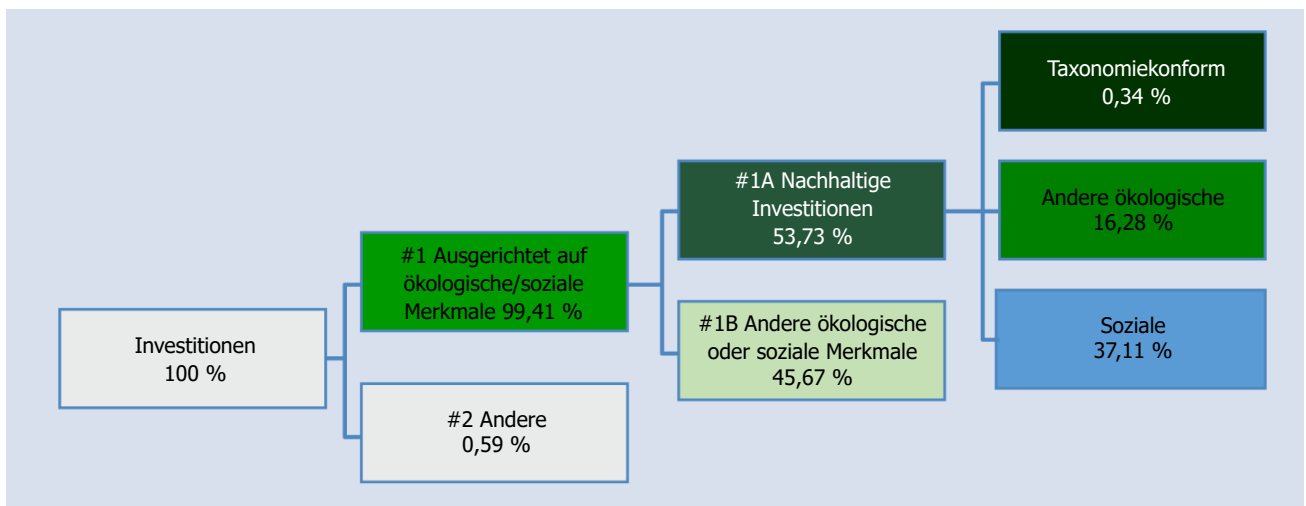
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>66,65 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,87 %
C14	Herstellung von Bekleidung	3,63 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	5,64 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	8,69 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,77 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,91 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	6,24 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11,71 %
C28	Maschinenbau	13,22 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	4,97 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,65 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,65 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>5,27 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	5,27 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>4,96 %</b>
I55	Unterbringung	2,47 %
I56	Gastronomie	2,49 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>12,46 %</b>
J58	Verlagswesen	9,29 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,17 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,97 %</b>
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,97 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,26 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,26 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>4,11 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	4,11 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,68 %</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

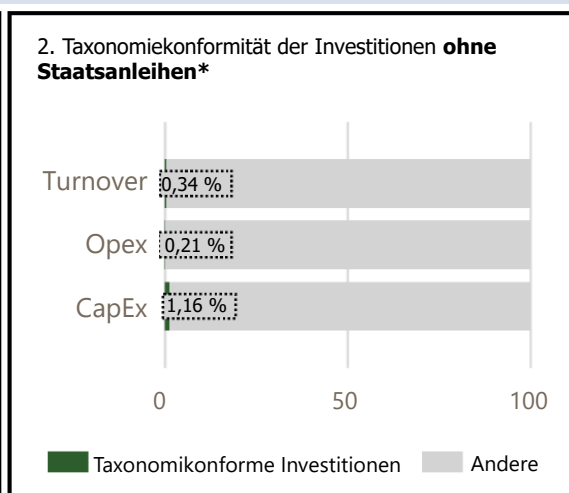
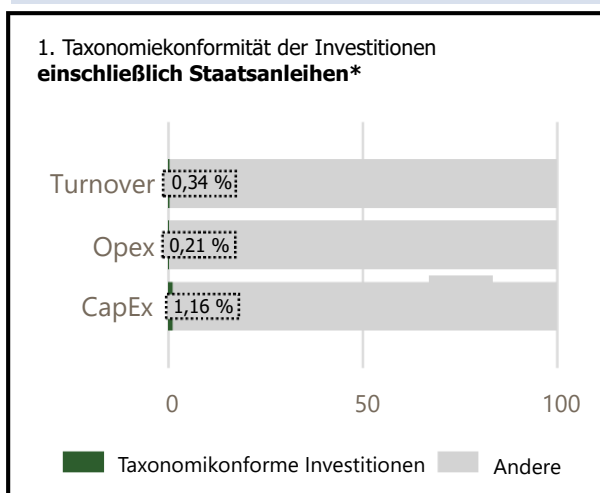
Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?
  - Ja
    - In fossiles Gas
    - In Kernenergie
  - Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,34 %	3,27 %
CapEx	1,16 %	0,04 %
OpEx	0,21 %	0,01 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,34 %	3,27 %
CapEx	1,16 %	0,04 %
OpEx	0,21 %	0,01 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 16,28 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 37,11 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 63,37 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Europe Equity Growth Select	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.03	19.14	1.89

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Europe Equity Growth Select	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.03	19.14	1.89

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Europe Equity SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YVCW4Q1OX95C76

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,06 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Equity SRI (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wurde. Da der Teilfonds die SRI-Strategie Typ A anwendete, bezog er sich auf die THG-Emissionsintensität, indem er versuchte, eine niedrigere gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität seines Portfolios als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität seines Referenzwerts zu erzielen. Aus diesem Grund wurde ein Referenzwert zum Vergleich der THG-Emissionsintensität des Teilfonds mit der des Referenzwerts bestimmt.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Wertentwicklung erzielt:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,75 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 25 % ein.
- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 88,2 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Die nachhaltigen Mindestausschlusskriterien werden in der vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds ausführlich beschrieben, die auf der regulatorischen Website verfügbar ist: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>.

Für Direktanlagen galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien gemäß SRI-Strategie Typ A (in Bezug auf nachhaltigkeitskonforme Investitionen). Die spezifischen Ausschlusskriterien werden in der vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds ausführlich beschrieben, die auf der regulatorischen Website verfügbar ist: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien sowie die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien des Teilfonds gemäß SRI-Strategie Typ A beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,75 %	102,5 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	88,2 %	93,15 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,26 %	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,99 %	Schweiz
ALLIANZ SE-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,98 %	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,86 %	USA
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,86 %	Niederlande
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,86 %	Vereinigtes Königreich
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,75 %	Deutschland
BNP PARIBAS	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,53 %	Frankreich
AIR LIQUIDE SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,22 %	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,13 %	Deutschland
COMPASS GROUP	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	2,12 %	Vereinigtes Königreich
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,07 %	Vereinigtes Königreich
ING GROEP NV	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,04 %	Niederlande
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,01 %	Schweiz
BANCO SANTANDER SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,94 %	Spanien



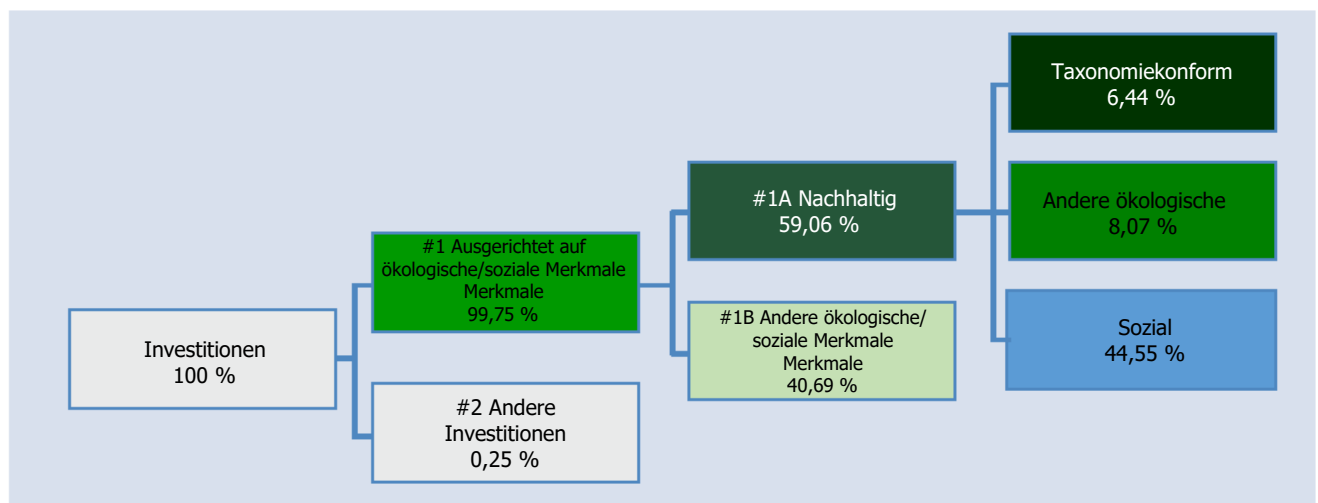
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,44 %</b>
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,44 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>52,65 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,11 %
C11	Getränkeherstellung	2,85 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,58 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,99 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	11,26 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	11,66 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,42 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,84 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,62 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	7,76 %
C28	Maschinenbau	3,79 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,55 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	4,21 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>5,60 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	5,60 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>1,68 %</b>
E37	Kanalisation	1,68 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,14 %</b>
F42	Tiefbau	2,14 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,53 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,53 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,15 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,15 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>2,09 %</b>
I56	Gastronomie	2,09 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,68 %</b>
J58	Verlagswesen	2,97 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,82 %
J61	Telekommunikation	2,29 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,51 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,08 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>16,22 %</b>



K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	11,27 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,74 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,20 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,56 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,56 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,02 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,68 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,34 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,25 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

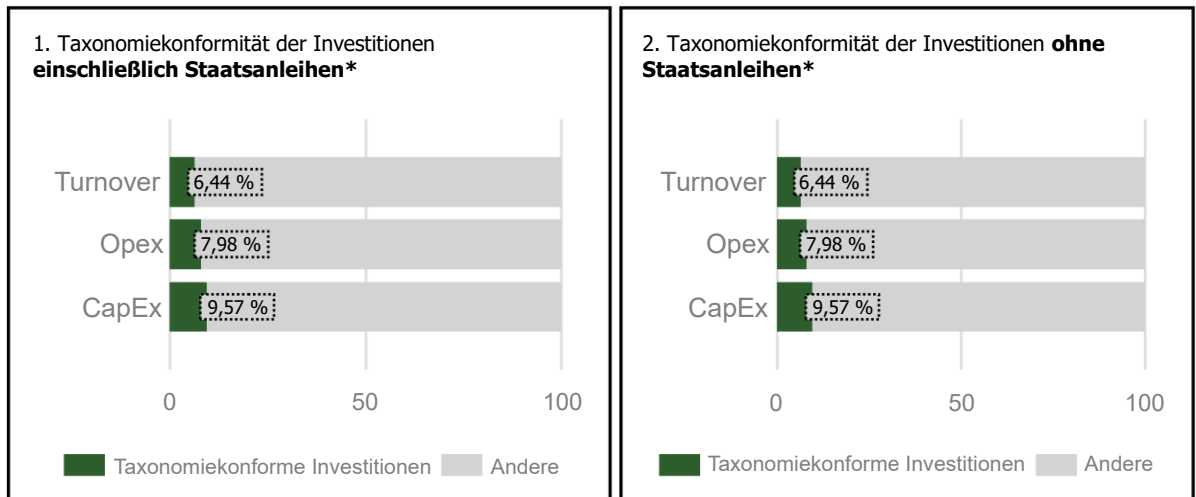
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,44 %	7,02 %
CapEx	9,57 %	0 %
OpEx	7,98 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,44 %	7,02 %
CapEx	9,57 %	0 %
OpEx	7,98 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,07 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 44,55 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds hat keinen Index als Referenzwert bestimmt, der auf die vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist. Der Teilfonds hat den Index MSCI Europe Total Return Net als Referenzwert des Teilfonds bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Investmentmanager verwaltet den Teilfonds so, dass die THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger ist als die THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ beschrieben.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Europe Equity Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 222100SUFLTZGSP5T321

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 42,8 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Equity Value (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,5 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 40,52 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am 28. Dezember 2022 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,5 %	92,67 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	40,52 %	21,03 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	94 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-4,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 besten Emittenten, die Kohlenstoff emittieren, werden regelmäßig bestimmt. In den beiden Referenzterminen Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 17 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen



Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ SE-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,62 %	Deutschland
TOTALENERGIES SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,25 %	Frankreich
BANCO SANTANDER SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,56 %	Spanien
BP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,51 %	USA
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,28 %	Belgien
DANONE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,26 %	Frankreich

BNP PARIBAS	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,21 % Frankreich
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,82 % Frankreich
GLANBIA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,63 % Irland
LLOYDS BANKING GROUP PLC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,53 % Vereinigtes Königreich
KBC GROUP NV	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,47 % Belgien
SHELL PLC	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	2,23 % USA
ARKEMA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,21 % Frankreich
DCC PLC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,10 % Vereinigtes Königreich
CAIXABANK SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,07 % Spanien



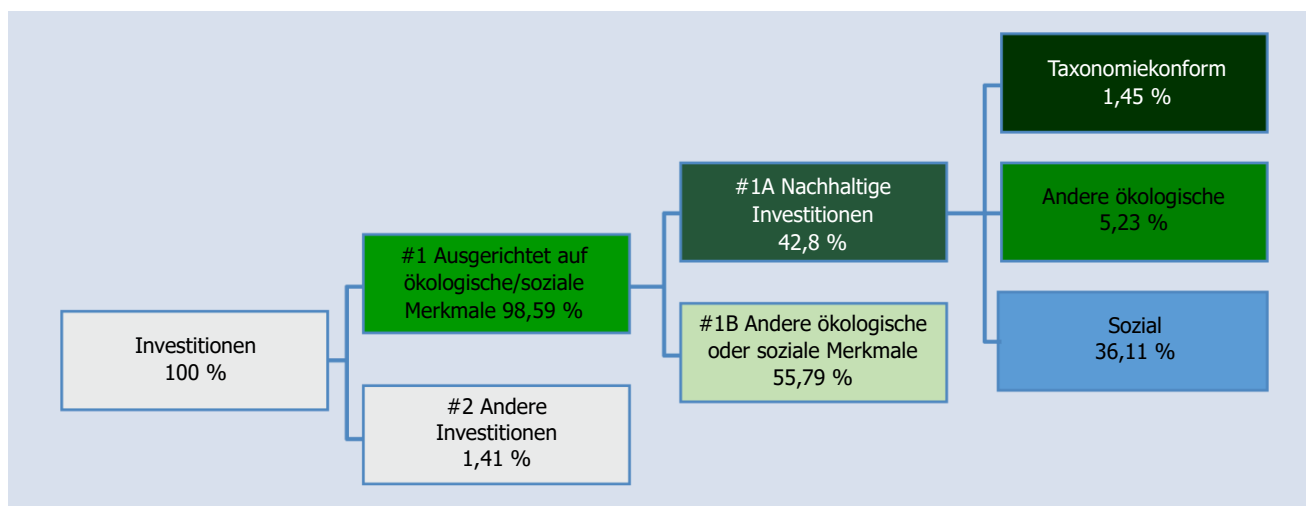
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>4,59 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	2,86 %
B07	Abbau von Metallerzen	1,73 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>40,28 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	6,68 %
C11	Getränkeherstellung	4,34 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	7,24 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,03 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,12 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,42 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,47 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,23 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	2,74 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,00 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,18 %</b>
F41	Hochbau	0,83 %
F42	Tiefbau	1,34 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>7,45 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	6,53 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,92 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>4,66 %</b>
H51	Luftverkehr	1,92 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	2,74 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,56 %</b>
I55	Unterbringung	1,56 %

<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>4,54 %</b>
J58	Verlagswesen	2,42 %
J61	Telekommunikation	2,12 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>28,30 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,69 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6,41 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,20 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>5,04 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,59 %
M73	Werbung und Marktforschung	3,45 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,41 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

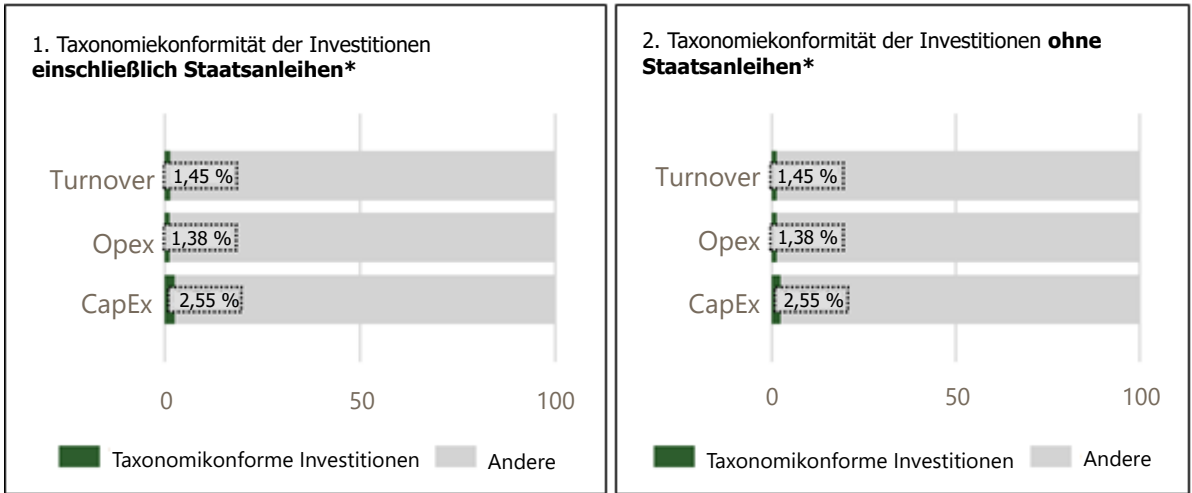
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,45 %	0,51 %
CapEx	2,55 %	0 %
OpEx	1,38 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,45 %	0,51 %
CapEx	2,55 %	0 %
OpEx	1,38 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,23 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 36,11 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den S&P Europe Large Mid Cap Value Total Return als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 40,52 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Europe Equity Value	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	13.24	19.55	-6.31

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Europe Equity Value	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	13.24	19.55	-6.31

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Europe Mid Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003SBYUCYZ0WXS18

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 53,72 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Mid Cap Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert)“) verwaltet, die eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen anstrebte. Nachhaltige Investitionen waren Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisteten. In Bezug auf diese Ziele verwendete der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen.

Darüber hinaus begrenzte der Teilfonds seine Allokation in Emittenten, die ökologischen und/oder sozialen Zielen erheblich schaden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 95,79 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug 53,72 %.
- Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug 4,53 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	95,79 %	92,71 %
Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug	53,72 %	41,25 %
Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug	4,53 %	14,63 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,22 %	Schweiz
AUTO TRADER GROUP PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,11 %	Vereinigtes Königreich
DCC PLC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,53 %	Vereinigtes Königreich
ASM INTERNATIONAL NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,39 %	Niederlande
KONINKLIJKE KPN NV	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,11 %	Niederlande
ELIS SA	SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN	2,93 %	Frankreich
PRYSMIAN SPA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,90 %	Italien

WHITBREAD PLC	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	2,87 %	Vereinigtes Königreich
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,83 %	Niederlande
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	2,76 %	Vereinigtes Königreich
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,73 %	Vereinigtes Königreich
KION GROUP AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,60 %	Deutschland
MONCLER SPA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,55 %	Italien
BANK OF IRELAND GROUP PLC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,54 %	Irland
MOWI ASA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,48 %	Norwegen



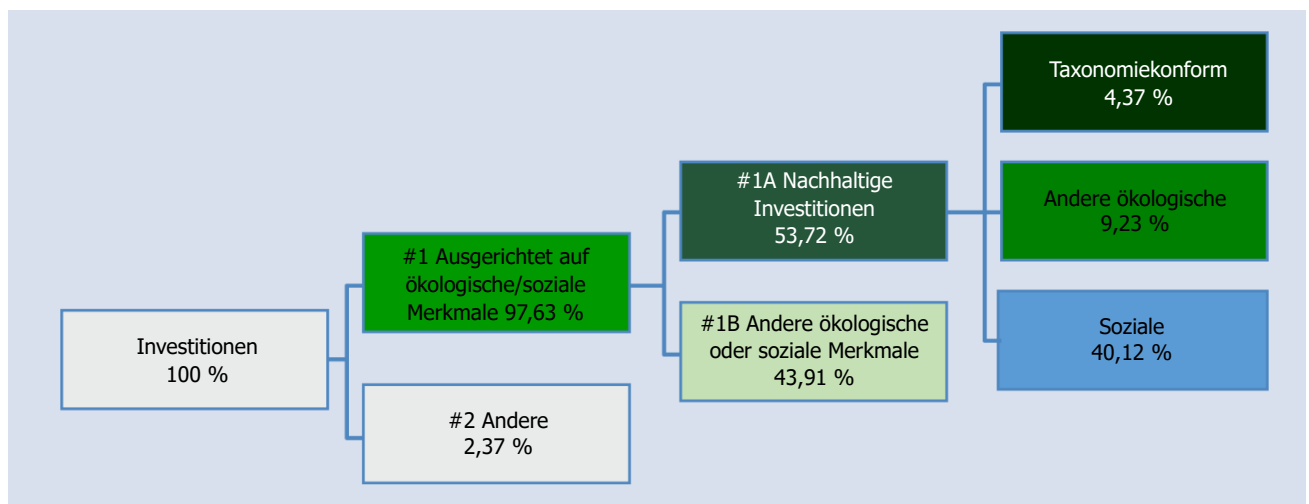
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,10 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	2,10 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>34,71 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	4,61 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,86 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	3,25 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,67 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,00 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,86 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,78 %
C24	Herstellung von Basismetallen	2,94 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,74 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,75 %
C28	Maschinenbau	8,56 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,68 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,51 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,51 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,60 %</b>
F41	Hochbau	0,60 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>11,35 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	6,18 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,17 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>5,56 %</b>
I55	Unterbringung	5,56 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,95 %</b>
J58	Verlagswesen	1,75 %
J61	Telekommunikation	3,42 %



J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,03 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,75 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>23,14 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,51 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	11,28 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,36 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>5,78 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	5,78 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,93 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,93 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,37 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

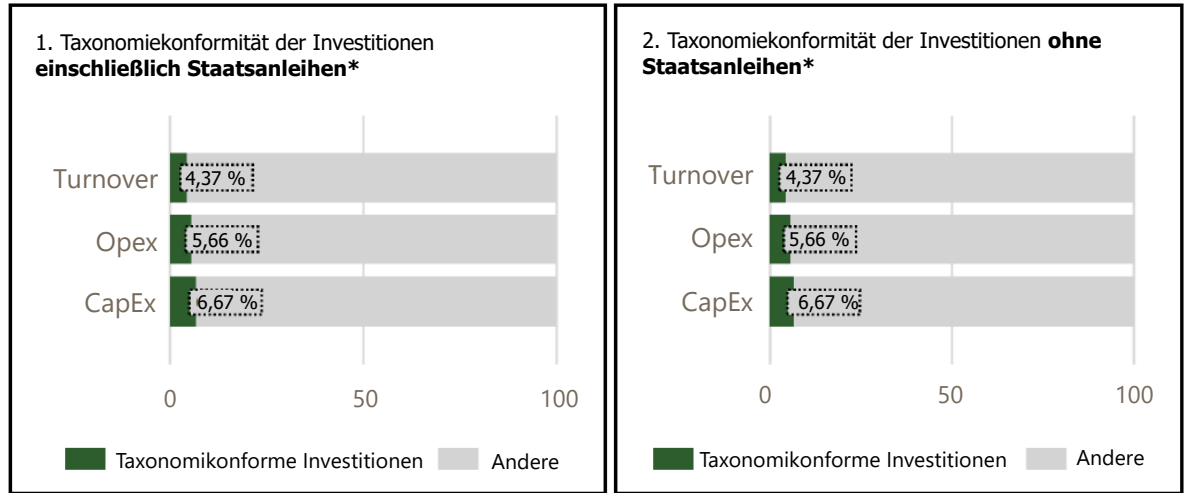
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,37 %	4,22 %
CapEx	6,67 %	0 %
OpEx	5,66 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,37 %	4,22 %
CapEx	6,67 %	0 %
OpEx	5,66 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,23 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 40,12 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 52990079B3RQSR4XZV91

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,06 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert)“) verwaltet, die eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen anstrebte. Nachhaltige Investitionen waren Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisteten. In Bezug auf diese Ziele verwendete der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen.

Darüber hinaus begrenzte der Teilfonds seine Allokation in Emittenten, die ökologischen und/oder sozialen Zielen erheblich schaden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 85,35 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug 53,06 %.
- Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug 1,45 %.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	85,35 %	73,1 %
Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug	53,06 %	41,47 %
Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhielten, betrug	1,45 %	0-
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

### Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

### Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen



- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GRANGES AB	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,86 %	Schweden
ADDTECH AB-B SHARES	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,85 %	Schweden
BIOGAIA AB-B SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,84 %	Schweden
ESKER SA	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,68 %	Frankreich
VITROLIFE AB	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,66 %	Schweden
VUSIONGROUP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,57 %	Frankreich
SCOUT24 SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,56 %	Deutschland
INVISIO AB	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,49 %	Schweden
INTERPARFUMS SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,49 %	Frankreich
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,48 %	Niederlande
ASM INTERNATIONAL NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,45 %	Niederlande
FINECOBANK SPA EQ0000000019705819	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,42 %	Italien
TROAX GROUP AB SE0006732392	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,33 %	Schweden
BIOTAGE AB	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,17 %	Schweden
DYNAVOX GROUP AB	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,17 %	Schweden



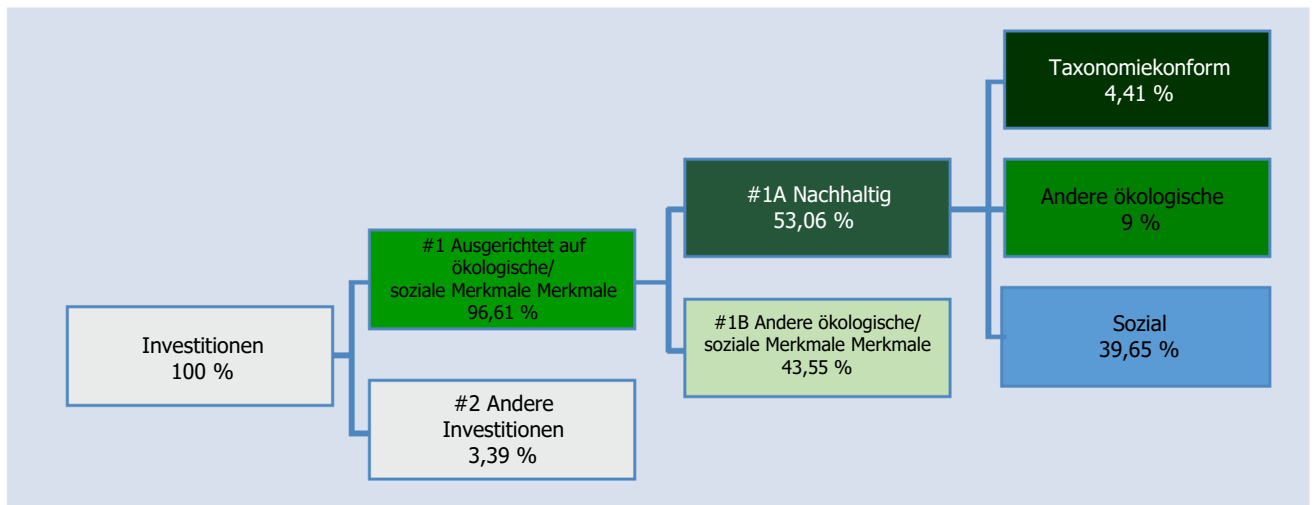
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,86 %</b>
A03	Fischerei und Aquakultur	0,86 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,42 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	1,42 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>49,65 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,73 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,73 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,81 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,30 %
C24	Herstellung von Basismetallen	2,58 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18,18 %
C28	Maschinenbau	11,59 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,75 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,77 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,20 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,38 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,38 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,87 %</b>
F41	Hochbau	1,87 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>8,47 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,60 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	4,46 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,42 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,83 %</b>
I55	Unterbringung	1,83 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>13,60 %</b>
J58	Verlagswesen	8,46 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,90 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,24 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>7,01 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,07 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,61 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,33 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,39 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,39 %

<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,99 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	1,22 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,77 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,14 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,02 %
N78	Arbeitsvermittlung	1,11 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,39 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

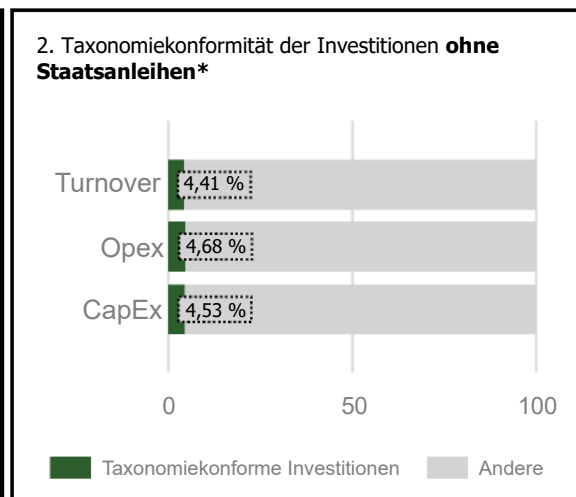
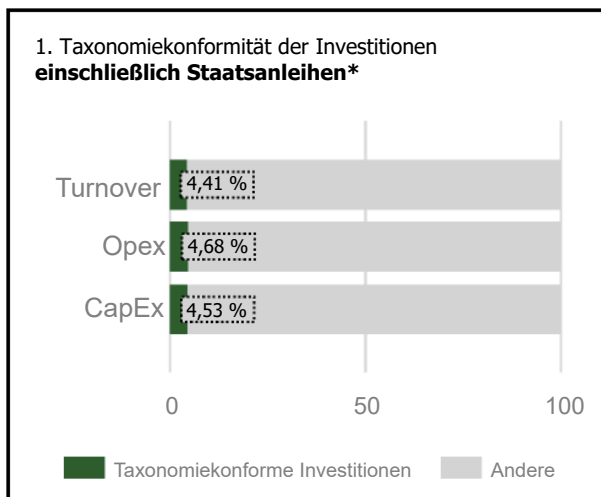
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,41 %	2,82 %
CapEx	4,53 %	0 %
OpEx	4,68 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,41 %	2,82 %
CapEx	4,53 %	0 %
OpEx	4,68 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 39,65 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Europe Small Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299004KPSJLVX3ZMU87

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 47,7 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Europe Small Cap Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert)“) verwaltet, die eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen anstrebte. Nachhaltige Investitionen waren Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisteten. In Bezug auf diese Ziele verwendete der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen.

Darüber hinaus begrenzte der Teilfonds seine Allokation in Emittenten, die ökologischen und/oder sozialen Zielen erheblich schaden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,23 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug 47,7 %.
- Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug 2,96 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,23 %	95,35 %
Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug	47,7 %	38,11 %
Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug	2,96 %	5,15 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	88 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-5,6 %



Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden

Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.

\* Die 10 größten CO<sub>2</sub>-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 17 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,94 %	Vereinigtes Königreich
SPIE SA	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,60 %	Frankreich
AUTO TRADER GROUP PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,54 %	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

ELIS SA	SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN	2,47 %	Frankreich
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,25 %	Niederlande
GRANGES AB	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,21 %	Schweden
BECHTLE AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,17 %	Deutschland
INTERPARFUMS SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,10 %	Frankreich
GRAFTON GROUP PLC-UTS -CDI	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,09 %	Vereinigtes Königreich
STOREBRAND ASA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,03 %	Norwegen
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,01 %	Vereinigtes Königreich
MONY GROUP PLC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,01 %	Vereinigtes Königreich
FISCHER (GEORG)-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,95 %	Schweiz
INTERROLL HOLDING AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,92 %	Schweiz
CANCOM SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,92 %	Deutschland



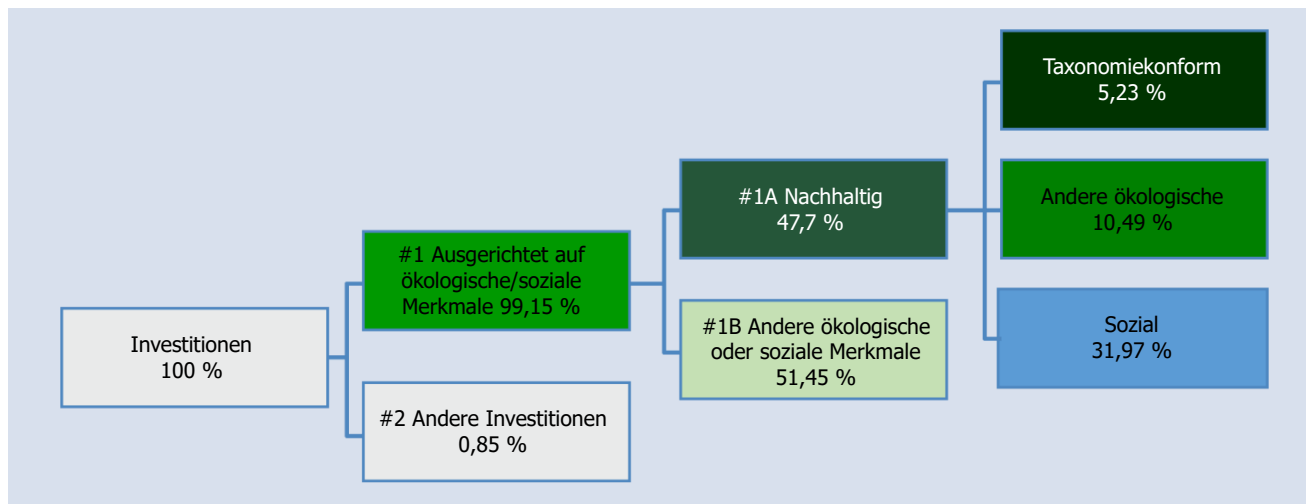
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,58 %</b>
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	1,58 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>47,17 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,09 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,67 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,89 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,79 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,44 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,12 %
C24	Herstellung von Basismetallen	6,74 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,27 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,29 %
C28	Maschinenbau	11,38 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,11 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,20 %
C31	Herstellung von Möbeln	2,12 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	2,04 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,40 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,40 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,12 %</b>
F41	Hochbau	0,62 %
F42	Tiefbau	0,01 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,50 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>9,88 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,68 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	5,59 %

G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,61 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,70 %</b>
H51	Luftverkehr	0,70 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>2,50 %</b>
I55	Unterbringung	2,50 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,43 %</b>
J58	Verlagswesen	0,89 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,74 %
J63	Informationsdienstleistungen	5,79 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>10,96 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,02 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,98 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,96 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>5,25 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	5,25 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>4,30 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	2,24 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,09 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,96 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,47 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,44 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	1,02 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,20 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,20 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,20 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,27 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	2,27 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,79 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,2 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

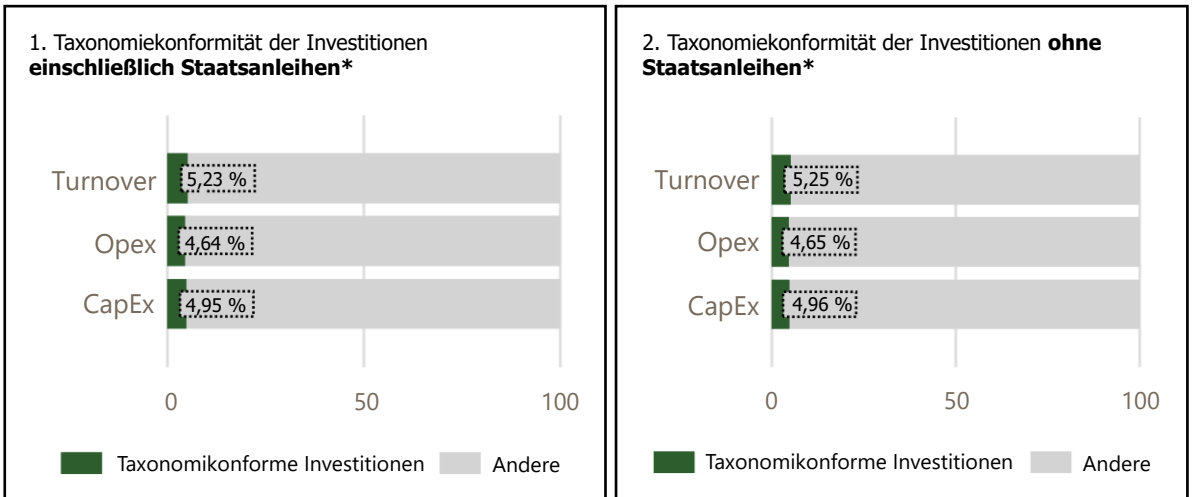
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %



Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,23 %	3,75 %
CapEx	4,95 %	0 %
OpEx	4,64 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,25 %	3,76 %
CapEx	4,96 %	0 %
OpEx	4,65 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,49 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 31,97 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz European Equity Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XUMQIJXEX2O502

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 52,44 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz European Equity Dividend (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absolut) („KPI-Strategie (absolut)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde durch die Sicherstellung eines Pfads zur jährlichen Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität auf Portfolioebene für das künftige Ende von Geschäftsjahren des Teilfonds angegangen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,11 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug 9,14 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am 28. Dezember 2022 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (absolut) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,11 %	97,23 %
Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug	9,14 %	16,57 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	6,6 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die zwei Referenztermine Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 13 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,11 %	Frankreich
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,76 %	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,50 %	Deutschland
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,44 %	USA
SANOFI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,37 %	USA
NESTLE SA-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,24 %	USA
GSK PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,13 %	USA

ALLIANZ SE-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,09 %	Deutschland
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,07 %	Deutschland
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,06 %	Spanien
VOLVO AB-B SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,99 %	Schweden
VINCI SA	BAUGEWERBE/BAU	2,98 %	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,92 %	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,90 %	USA
IBERDROLA SA	ENERGIEVERSORGUNG	2,58 %	Spanien



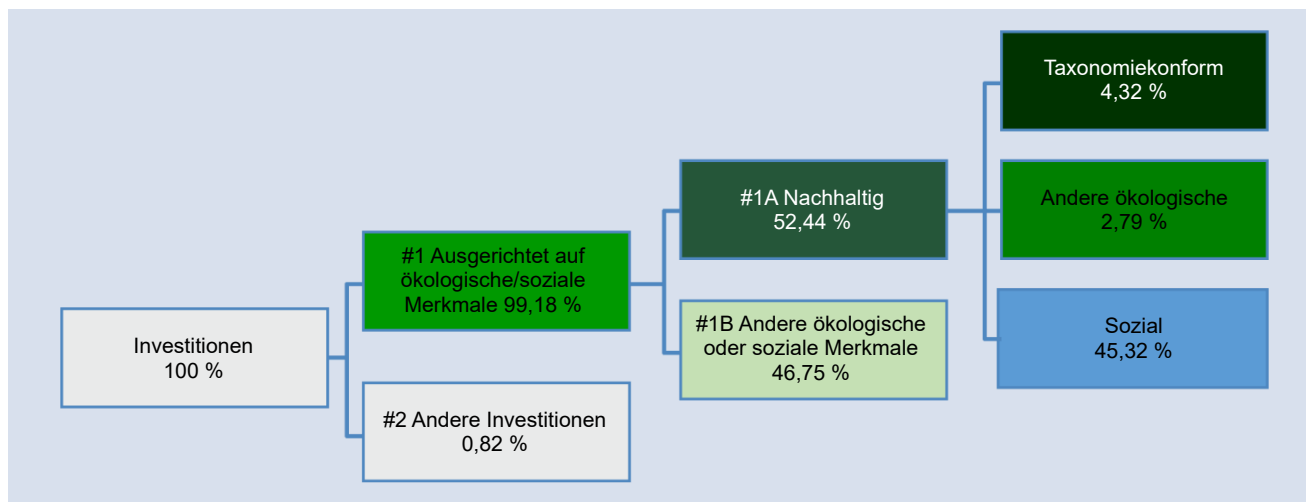
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>3,78 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,01 %
B07	Abbau von Metallerzen	3,77 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>44,47 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,57 %
C11	Getränkeherstellung	2,45 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,02 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,04 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	3,90 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,41 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	12,52 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,51 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,02 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	6,11 %
C28	Maschinenbau	2,24 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,93 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,02 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,74 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,02 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,02 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>2,47 %</b>
E37	Kanalisation	2,47 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,88 %</b>
F42	Tiefbau	1,88 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,38 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	3,76 %

G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,61 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>5,41 %</b>
H51	Luftverkehr	0,02 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,82 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	2,57 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,08 %</b>
I55	Unterbringung	1,08 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>2,79 %</b>
J61	Telekommunikation	2,79 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,62 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	16,08 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,42 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,12 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,03 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,03 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,24 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	3,24 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,03 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,02 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,02 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,07 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,07 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,07 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,72 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,07 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).



Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

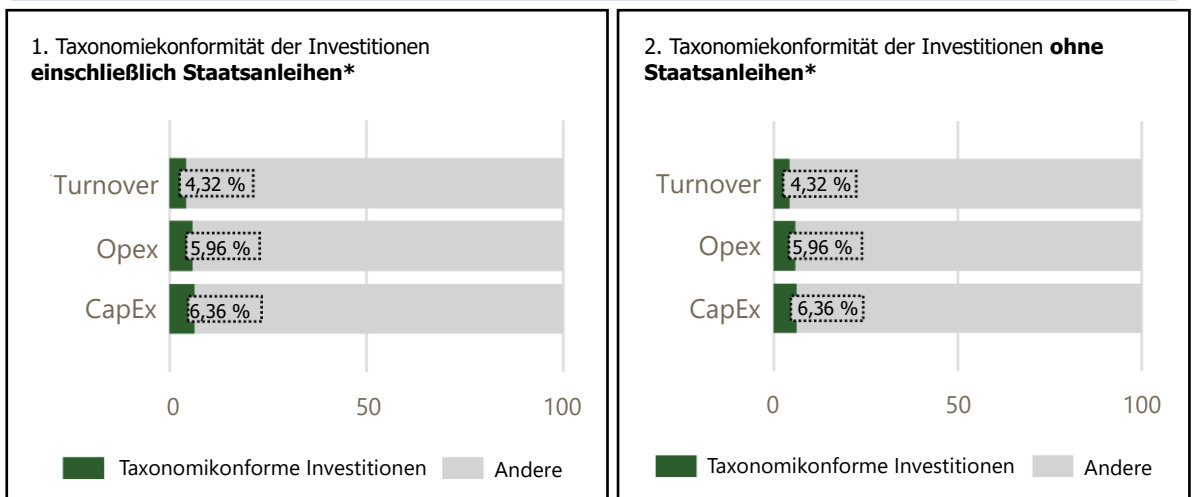
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,32 %	3,11 %
CapEx	6,36 %	0 %
OpEx	5,96 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,32 %	3,11 %
CapEx	6,36 %	0 %
OpEx	5,96 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 2,79 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 45,32 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Flexi Asia Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300C83822MBOOH659

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 29,23 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Flexi Asia Bond (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 75,14 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 49,05 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	75,14 %	80,43 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	49,05 %	61,21 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 4,650 % 20.09.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,80 %	Indonesien
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 5.650 % 11.01.2053	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,79 %	Indonesien
PT PERTAMINA (PERSERO) REGS FIX 4,175 % 21.01.2050	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,99 %	Indonesien
GEELY AUTOMOBILE PERP FIX TO FLOAT 4,000 % 09.06.2198	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,92 %	Volksrepublik China
TALENT YIELD INTNTNL FIX 2,000 % 06.05.2026	ENERGIEVERSORGUNG	0,88 %	Volksrepublik China
ALLIANZ SGD INCOME-W H2 USD	Keine Angabe	0,84 %	Luxemburg
REPUBLIC OF INDONESIA FIX 3.550 % 31.03.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,73 %	Indonesien
AIA GROUP LTD GMTN PERP FIX TO FLOAT 2,700 % 07.10.2198	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,69 %	Hongkong
CHINA OIL & GAS GROUP FIX 4,700 % 30.06.2026	ENERGIEVERSORGUNG	0,66 %	Volksrepublik China
STANDARD CHARTERED PLC REGS FIX TO FLOAT 2,608 % 12.01.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,64 %	Vereinigtes Königreich
CK HUTCHISON INTNTNL 21 REGS FIX 2,500 % 15.04.2031	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	0,64 %	Vereinigtes Königreich



HANWHA LIFE INSURANCE REGS FIX TO FLOAT 3,379 % 04.02.2032	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,61 %	Südkorea
HYUNDAI ASSAN OTOMOTIV FIX 1,625 % 12.07.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,60 %	Südkorea
CCBL CAYMAN 1 CORP EMTN FIX 2,550 % 28.09.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,59 %	Volksrepub lik China
KOOKMIN BANK REGS FIX 2,500 % 04.11.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,58 %	Südkorea



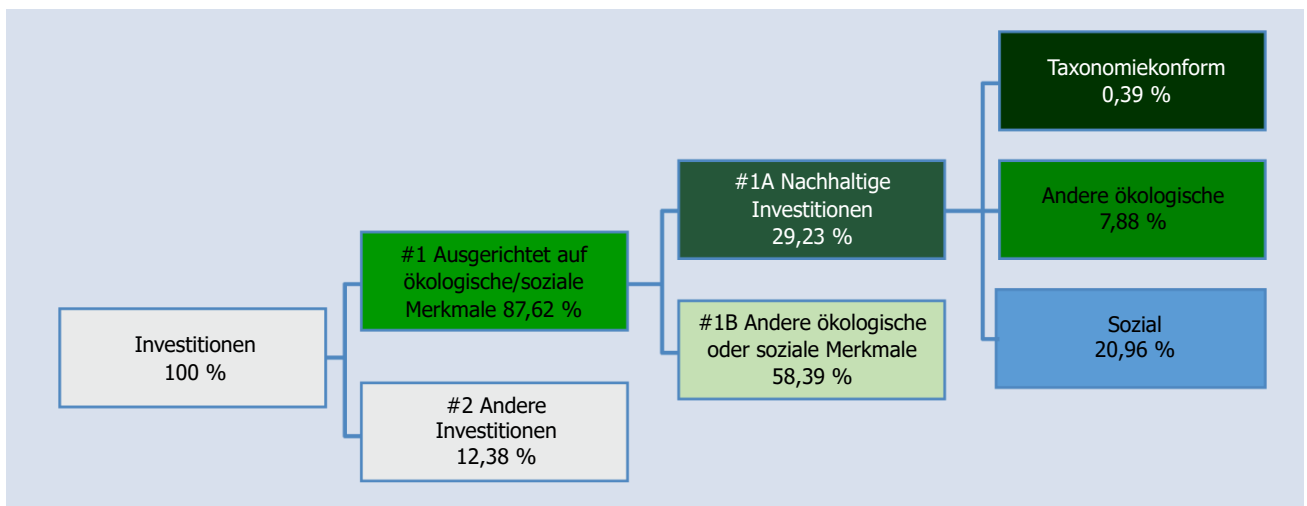
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilssektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,63 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,63 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>3,35 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	2,70 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,19 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,46 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>12,71 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,85 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,32 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,17 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,35 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,51 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,44 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,98 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,09 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,38 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,38 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,19 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,19 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>6,13 %</b>
F41	Hochbau	5,44 %
F42	Tiefbau	0,69 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,92 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,20 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,54 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,18 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,25 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,84 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,41 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>2,62 %</b>
I55	Unterbringung	1,96 %
I56	Gastronomie	0,66 %

<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>3,31 %</b>
J61	Telekommunikation	1,36 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,19 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,76 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>32,37 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	21,95 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,11 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,31 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,29 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,29 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,92 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,33 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,59 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,45 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,45 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>8,02 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	8,02 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	8,02 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>2,17 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	2,17 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>11,28 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 8,02 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

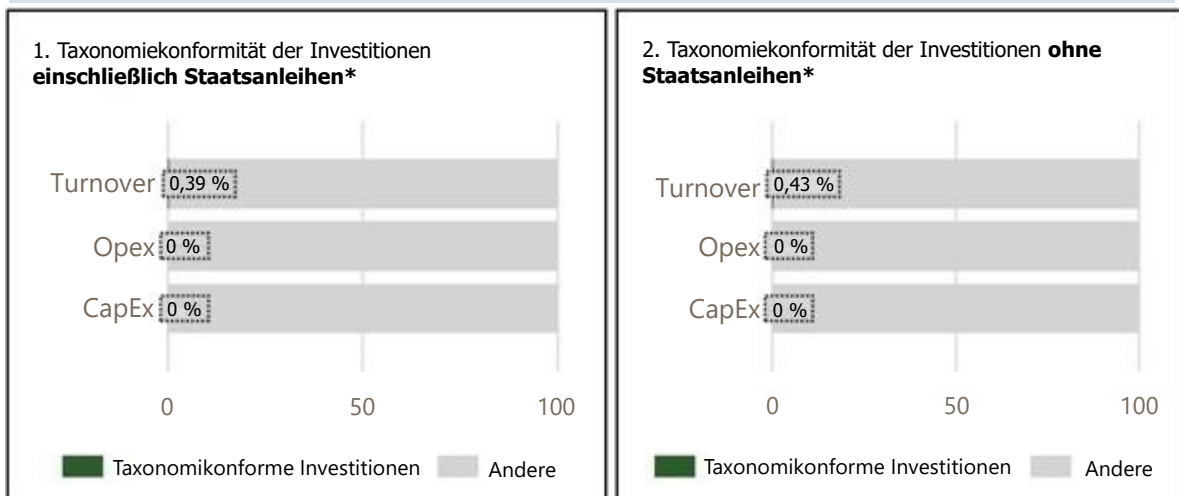
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in

Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	0,39 %	0,42 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	0,43 %	0,48 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 7,88 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 20,96 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den J.P. MORGAN JACI Composite Total Return als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 49,05 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Flexi Asia Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	11.63	13.25	-1.62

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Flexi Asia Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	11.63	13.25	-1.62

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Floating Rate Notes Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MEQ2M0QYJV6F90

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 39,09 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Floating Rate Notes Plus (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 94,05 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. Dezember 2022 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die SRI-BIC-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	94,05 %	92,71 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	85 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-23,1 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die zwei Referenztermine Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 13 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen

- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	Keine Angabe	6,38 %	Frankreich
CCTS EU EU VAR 15.10.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,74 %	Italien
ALLIANZ SECURICASH SRI-W	Keine Angabe	2,38 %	Frankreich
CCTS EU EU VAR 15.04.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,01 %	Italien
MORGAN STANLEY FIX TO FLOAT 2,103 % 08.05.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,25 %	USA
ANSKE BANK A/S FIX TO FLOAT 0,500 % 27.08.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,18 %	Dänemark
BANK OF AMERICA CORP EMTN VAR 22.09.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,17 %	USA
BNP PARIBAS EMTN FIX TO FLOAT 0,500 % 15.07.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,08 %	Frankreich
BANK OF AMERICA CORP EMTN VAR 25.08.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,00 %	USA

ING GROEP NV FIX TO FLOAT 0,125 % 29.11.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,97 % Niederlande
KBC GROUP NV EMTN FIX TO FLOAT 4,500 % 06.06.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,96 % Belgien
INTESA SANPAOLO SPA EMTN VAR 16.11.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,89 % Italien
UBS GROUP AG EMTN VAR 16.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,87 % Schweiz
ING GROEP NV EMTN FIX TO FLOAT 2,125 % 23.05.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,85 % Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA EMTN VAR 17.03.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84 % Italien



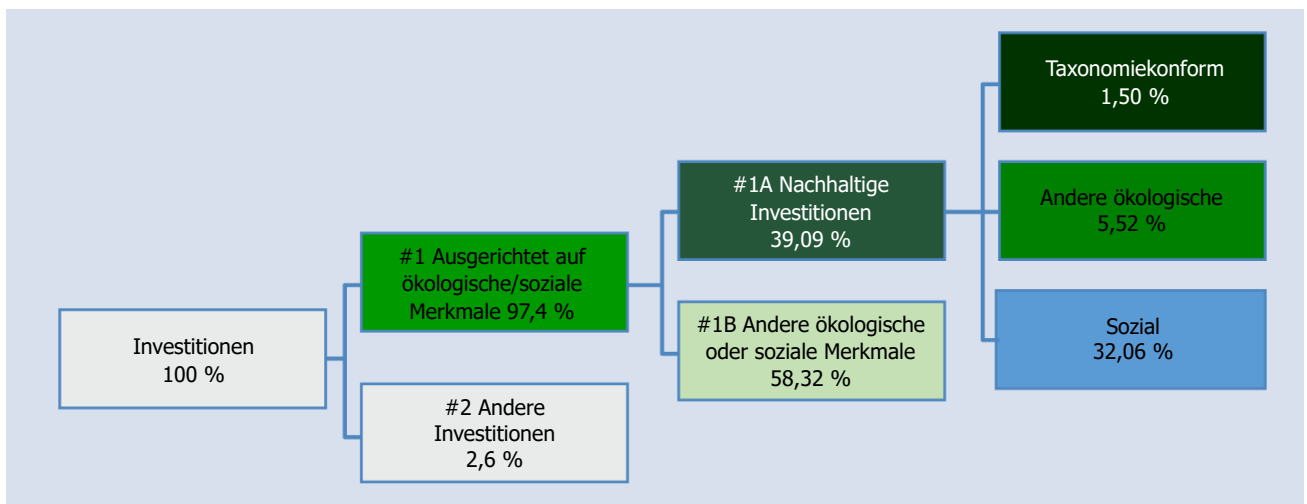
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt

investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>4,01 %</b>
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,57 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,04 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,40 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,96 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,96 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,62 %</b>
E37	Kanalisation	0,62 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,36 %</b>
F42	Tiefbau	0,36 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,05 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,03 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,02 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,47 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,47 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>0,03 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,03 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>75,82 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	71,20 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,62 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,64 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,64 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>14,46 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	14,46 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	14,46 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,59 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 14,46 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft  
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

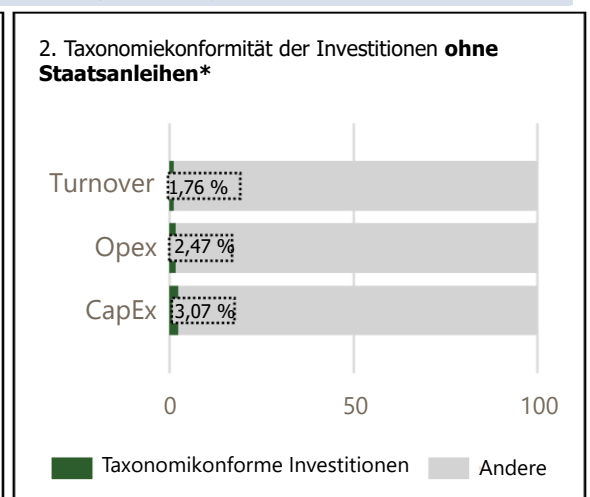
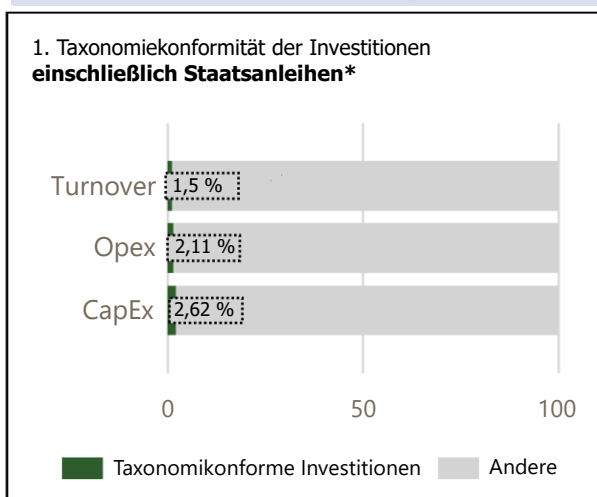
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,5 %	0,86 %
CapEx	2,62 %	0 %
OpEx	2,11 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,76 %	1,09 %
CapEx	3,07 %	0 %
OpEx	2,47 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,52 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 32,06 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Food Security

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001E4VA6IBICG293

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Food Security (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug 71,74 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug	71.74	80.69
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOMAD FOODS LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,03 %	Vereinigtes Königreich
GENUS PLC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,72 %	Vereinigtes Königreich
DSM-FIRMENICH AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,61 %	Schweiz
KERRY GROUP PLC-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,35 %	Irland
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,30 %	USA
BUNGE GLOBAL SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,84 %	USA
EUROFINS SCIENTIFIC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,73 %	Luxemburg
BIOGAIA AB-B SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,66 %	Schweden
NUTRIEN LTD	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,63 %	Kanada

BUCHER INDUSTRIES AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,54 %	Schweiz
TRACTOR SUPPLY COMPANY	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,46 %	USA
BARRY CALLEBAUT AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,44 %	Schweiz
ALFA LAVAL AB	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,27 %	Schweden
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,23 %	Dänemark
SIMPLY GOOD FOODS CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,23 %	USA

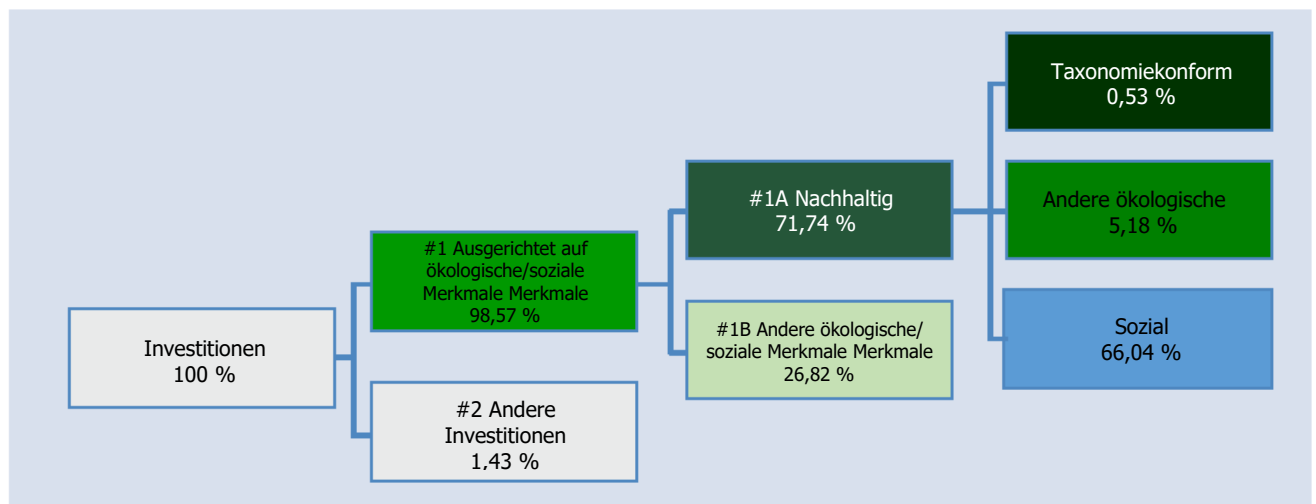


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das



Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>4,32 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	2,25 %
A03	Fischerei und Aquakultur	2,07 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>58,98 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	18,45 %
C11	Getränkeherstellung	3,58 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	9,63 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	11,91 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,85 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,16 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,54 %
C28	Maschinenbau	10,87 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>3,67 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	3,67 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>16,78 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	9,45 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	7,33 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,10 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,10 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,93 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,93 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>9,86 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	8,40 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,46 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>4,37 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

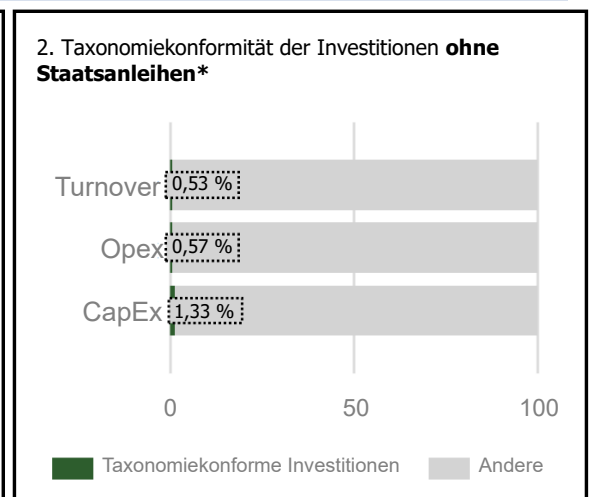
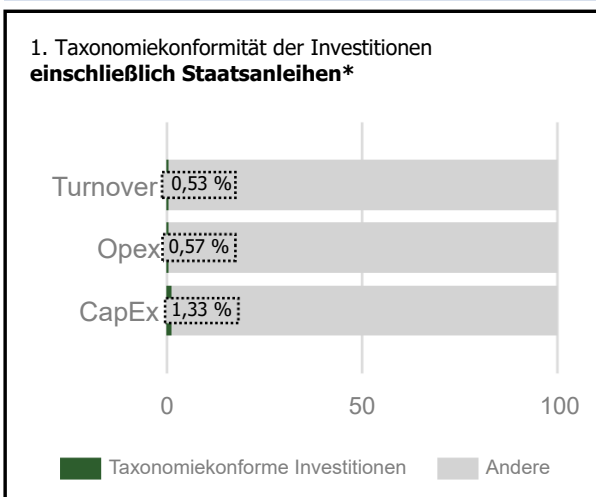
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,53 %	0,18 %
CapEx	1,33 %	0 %
OpEx	0,57 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,53 %	0,18 %
CapEx	1,33 %	0 %
OpEx	0,57 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,18 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 66,04 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz German Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900TEU4JD3HNC2746

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 56,04 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz German Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für direkte und indirekte Anlagen.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,93 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 45,29 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

[Angewendet seit 02.02.2024]

Darüber hinaus galten die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für direkte und indirekte Anlagen:

- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Erzeugung von Energie oder sonstiger Nutzung aus/von fossilen Brennstoffen (ohne Erdgas) generieren,
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Gewinnung von Erdöl erzielen,
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau, der Exploration und Dienstleistungen in Bezug auf Ölsand und Ölschiefer erzielen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. Dezember 2022 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,93 %	98,36 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	45,29 %	25,6 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	5,2 %

Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden

Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.

\* Die 10 größten CO<sub>2</sub>-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die zwei Referenztermine Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 13 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser



- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	9,79 %	Deutschland
SIEMENS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	9,38 %	Deutschland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	7,75 %	Deutschland
DEUTSCHE BOERSE AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,18 %	Deutschland

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,94 %	Deutschland
ALLIANZ SE-REG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,83 %	Deutschland
STROEER SE & CO KGAA	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,86 %	Deutschland
MERCK KGAA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,05 %	Deutschland



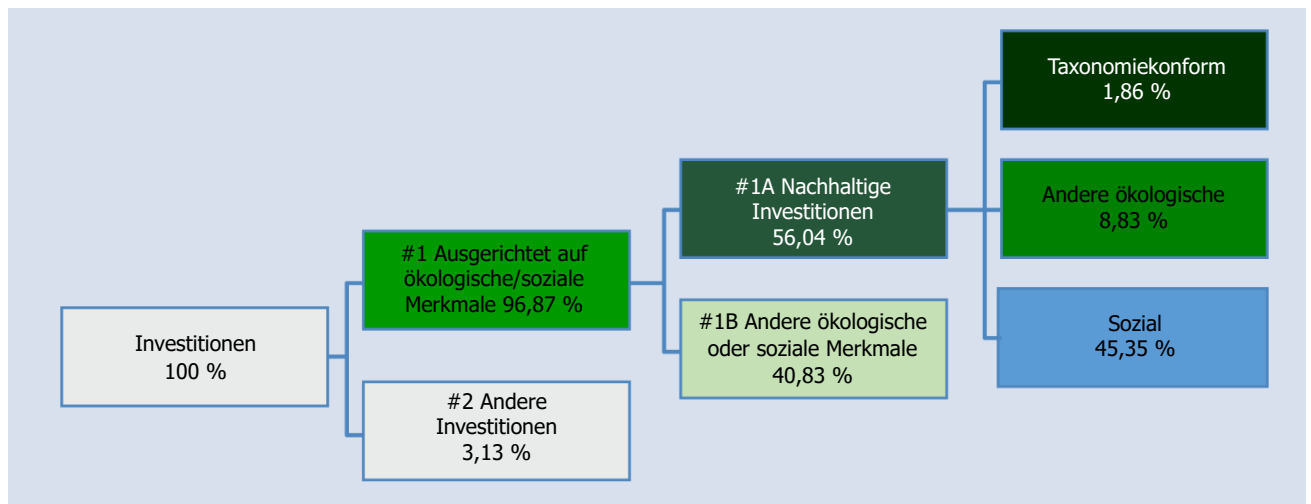
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates



erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>46,27 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,24 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,22 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,05 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,03 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	8,44 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,13 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,15 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,40 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	11,74 %
C28	Maschinenbau	4,38 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	2,63 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,85 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,04 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,04 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,87 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,00 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,87 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,66 %</b>
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	2,66 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>18,81 %</b>
J58	Verlagswesen	13,47 %
J61	Telekommunikation	0,37 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,86 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,12 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>19,69 %</b>
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	13,05 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	6,64 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,07 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,07 %

<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,86 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	3,86 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,16 %</b>
N78	Arbeitsvermittlung	0,16 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>2,49 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	2,49 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,09 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

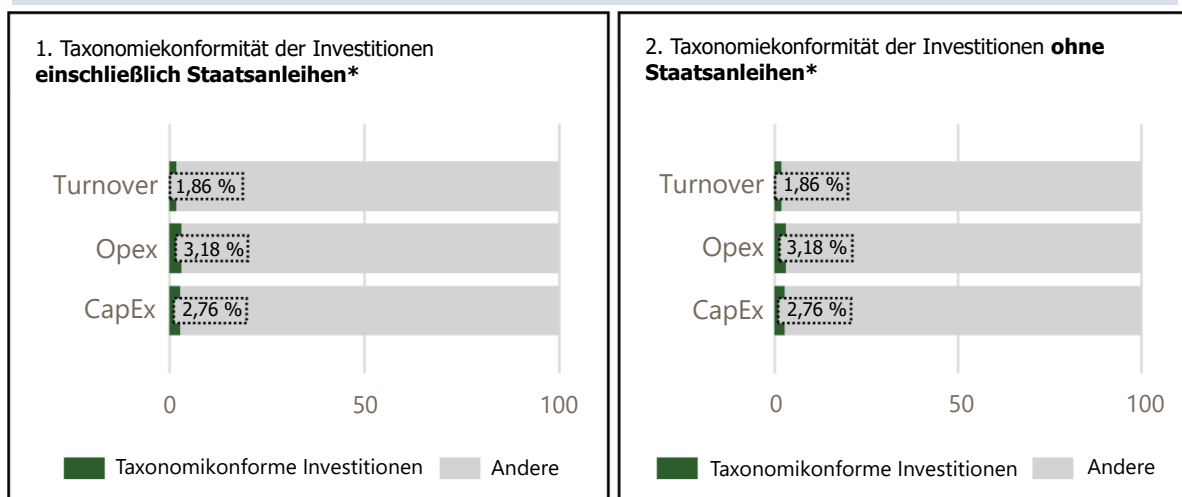
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- [Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?](#)

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- [Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?](#)

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,86 %	1,32 %
CapEx	2,76 %	0 %
OpEx	3,18 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,86 %	1,32 %
CapEx	2,76 %	0 %
OpEx	3,18 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,83 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 45,35 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Ja, der Teilfonds hat den DAX UCITS Capped als Referenzwert bestimmt. Dieser Referenzwert ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 45,29 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz German Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.36	25.18	-3.82

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz German Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.36	25.18	-3.82

Name des Produkts:

Allianz Global Allocation Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900RXE0R0Y4CT3A63

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,92 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Allocation Opportunities (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 43,82 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 19.03.2024 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250 % 15.02.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	5,26 %	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.500 % 15.02.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,82 %	Deutschland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.500 % 15.02.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,26 %	Deutschland
US TREASURY N/B FIX 1.500 % 15.02.2030	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,72 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1.875 % 15.02.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,59 %	USA
TSY INFL IX N/B I/L FIX 0,125 % 15.01.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,46 %	USA
FED REPUBLIC OF BRAZIL FIX 2.875 % 06.06.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,12 %	Brasilien
DEUTSCHLAND I/L BOND I/L I/L FIX 0.100 % 15.04.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,12 %	Deutschland
FED REPUBLIC OF BRAZIL FIX 3.750 % 12.09.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,69 %	Brasilien
CORPAY INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,33 %	USA

AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,31 %	USA
MUL SICAV-KON TRAN MET FDIN	Keine Angabe	1,30 %	Luxemburg
ASSA ABLOY AB-B	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,30 %	Schweden
TSY INFL IX N/B I/L FIX 0.125 % 15.02.2052	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,29 %	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,28 %	USA

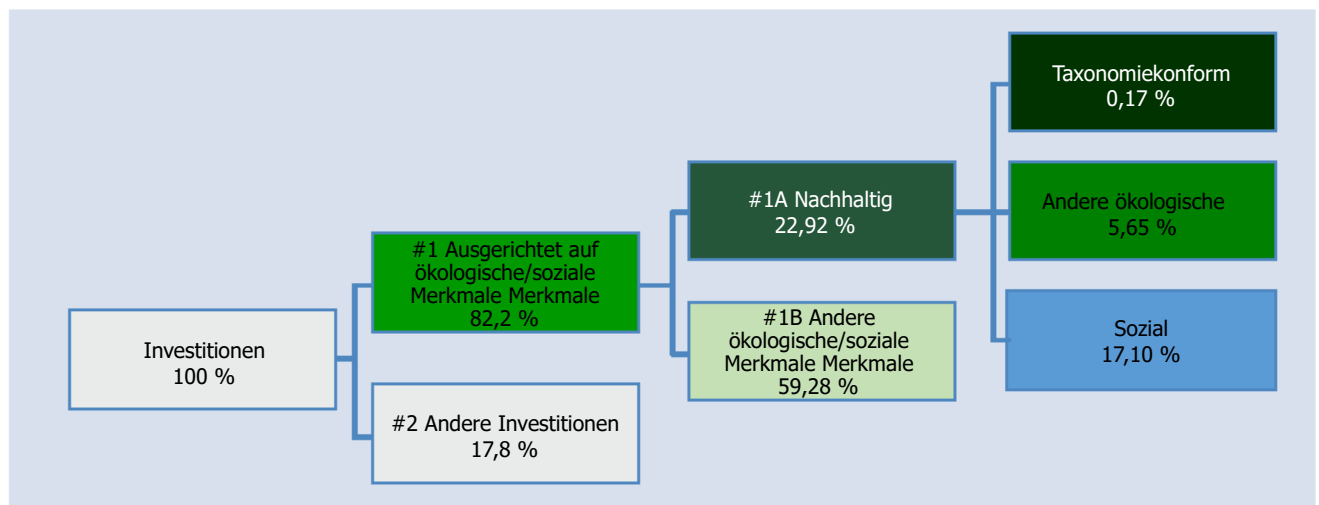


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von

Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,35 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	2,35 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>13,31 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,02 %
C11	Getränkeherstellung	1,33 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,46 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,39 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,09 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,81 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,07 %
C28	Maschinenbau	2,86 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,61 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,67 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,36 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,36 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,05 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,05 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,88 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,01 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,03 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,83 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,22 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,23 %
H51	Luftverkehr	0,82 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,17 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,02 %</b>
I55	Unterbringung	0,01 %
I56	Gastronomie	0,01 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>8,15 %</b>
J58	Verlagswesen	2,74 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,21 %
J61	Telekommunikation	0,29 %

J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,53 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,37 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>27,45 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	21,42 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,40 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,62 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,15 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,15 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,24 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	0,01 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,22 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,01 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,94 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,40 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,02 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,06 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,45 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>39,01 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	39,01 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	39,01 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,23 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,23 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,01 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,01 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,63 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 39,01 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

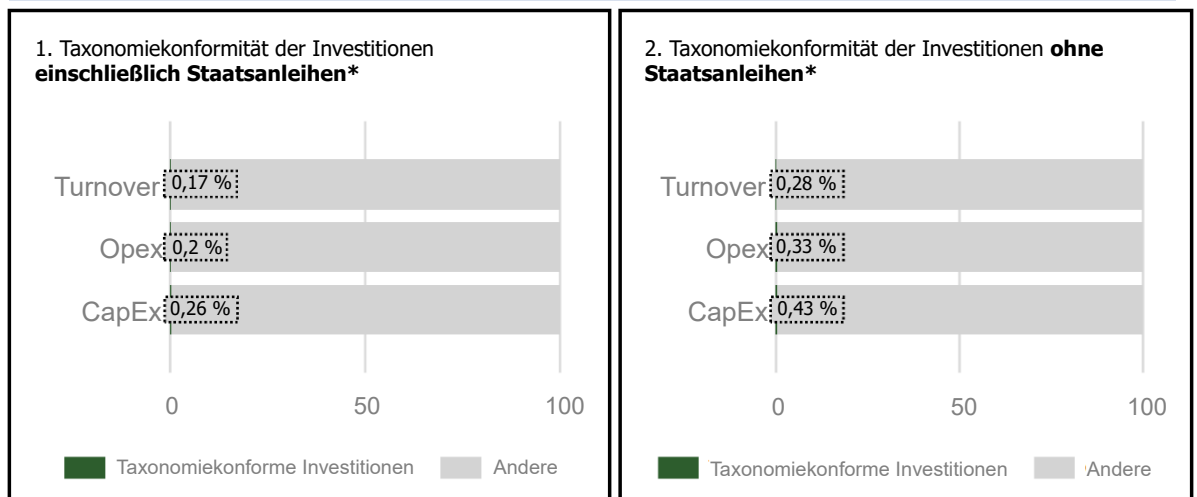
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob



es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,65 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 17,1 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert festgelegt, um die vom Teilfonds beworbenen Merkmale zu erreichen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend



Name des Produkts:

Allianz Global Artificial Intelligence

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299007Y9R7L3FEF1M54

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,81 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Artificial Intelligence (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 95,74 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 65,89 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	95,74 %	94,91 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	65,89 %	52,11 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,38 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,26 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,56 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,26 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,23 %	USA
FIRST SOLAR INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,11 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,75 %	USA
MONDAY.COM LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,55 %	USA
ELASTIC NV	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,50 %	USA
ZU HALBLEITER	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,48 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,45 %	USA
SHOPIFY INC - CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,27 %	Kanada
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,24 %	Vereinigtes Königreich
DATADOG INC - CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,19 %	USA
TWILIO INC - A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,18 %	USA



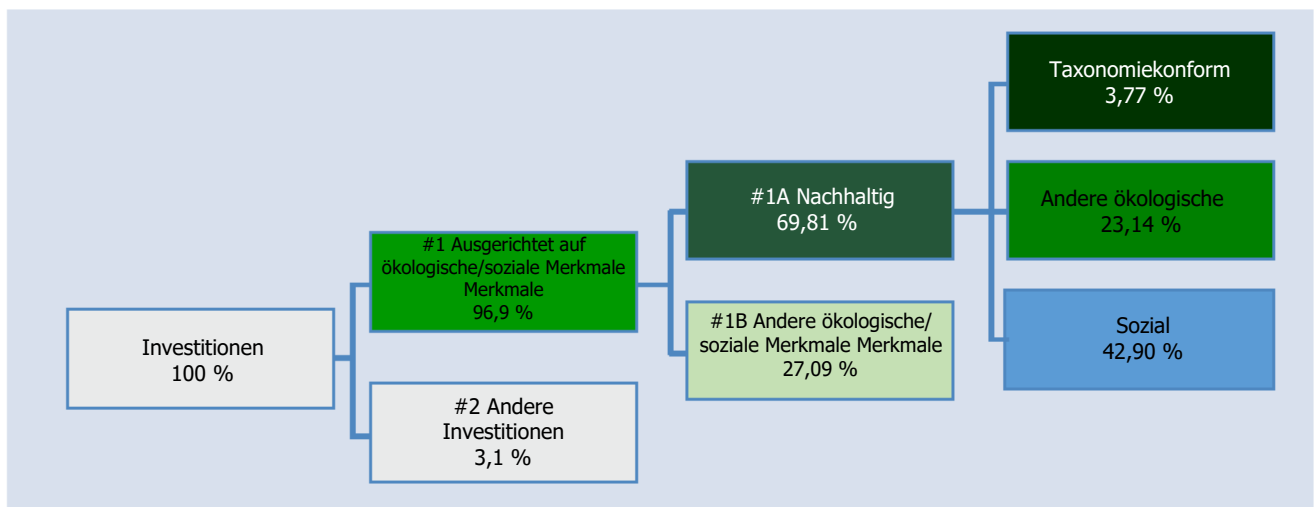
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,47 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,26 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,21 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>43,51 %</b>
C14	Herstellung von Bekleidung	1,59 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,04 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,00 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,02 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	28,07 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,36 %
C28	Maschinenbau	4,32 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	5,11 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,01 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,02 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,02 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,00 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,00 %
<b>F</b>	<b>BAUGEWERBE/BAU</b>	<b>0,01 %</b>
F42	Tiefbau	0,01 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,38 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,01 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,37 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,01 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,01 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,74 %</b>
I55	Unterbringung	0,01 %
I56	Gastronomie	1,73 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>31,26 %</b>
J58	Verlagswesen	21,01 %
J60	Programmier- und Rundfunkstätigkeiten	0,51 %
J61	Telekommunikation	0,01 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,69 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,05 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>10,35 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	5,14 %

K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,78 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,43 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,03 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,03 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,54 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,01 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,44 %
M73	Werbung und Marktforschung	2,09 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,01 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,01 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,01 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,01 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,66 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

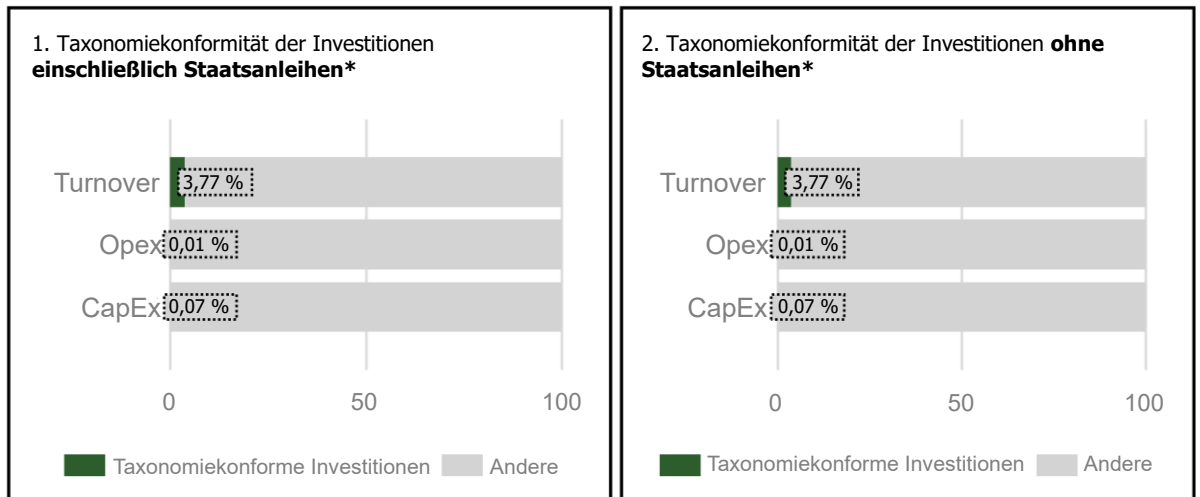
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,77 %	0,51 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0,01 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,77 %	0,51 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0,01 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 23,14 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 42,9 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, dem Teilfonds wurde eine zusammengesetzte Referenzwert aus 50 % MSCI AC World (ACWI) Total Return Net + 50 % MSCI World Information Technology Total Return Net zugewiesen. Diese zusammengesetzte Benchmark verwendet Marktindizes. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- [Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?](#)

Die zusammengesetzte Benchmark verwendet breite Marktindizes.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?](#)

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 65,89 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?](#)

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz Global Artificial Intelligence	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.86	33.22	-11.36

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?](#)

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Artificial Intelligence	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.86	33.22	-11.36

Name des Produkts:

Allianz Global Capital Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900DH9JBAV7A2IO06

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Capital Plus (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 95,39 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	95,39 %	97,02 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B FIX 1.125 % 31.08.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,30 %	USA
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 173 0,400 % 20.06.2040	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,66 %	Japan
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0.000 % 25.02.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,38 %	Frankreich
US TREASURY N/B FIX 2.750 % 15.08.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,28 %	USA
US TREASURY N/B FIX 4.500 % 15.02.2036	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,22 %	USA
US TREASURY N/B FIX 2.250 % 15.05.2041	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,92 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1,250 % 15.08.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,85 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,74 %	USA
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,65 %	Niederlande
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,63 %	USA
US TREASURY N/B FIX 0.625 % 31.07.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,63 %	USA
ADOBE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,46 %	USA



VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,45 %	USA
JAPAN (5 YEAR ISSUE) 148 FIX 0.005 % 20.06.2026	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,42 %	Japan
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 0.000 % 25.11.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,14 %	Frankreich



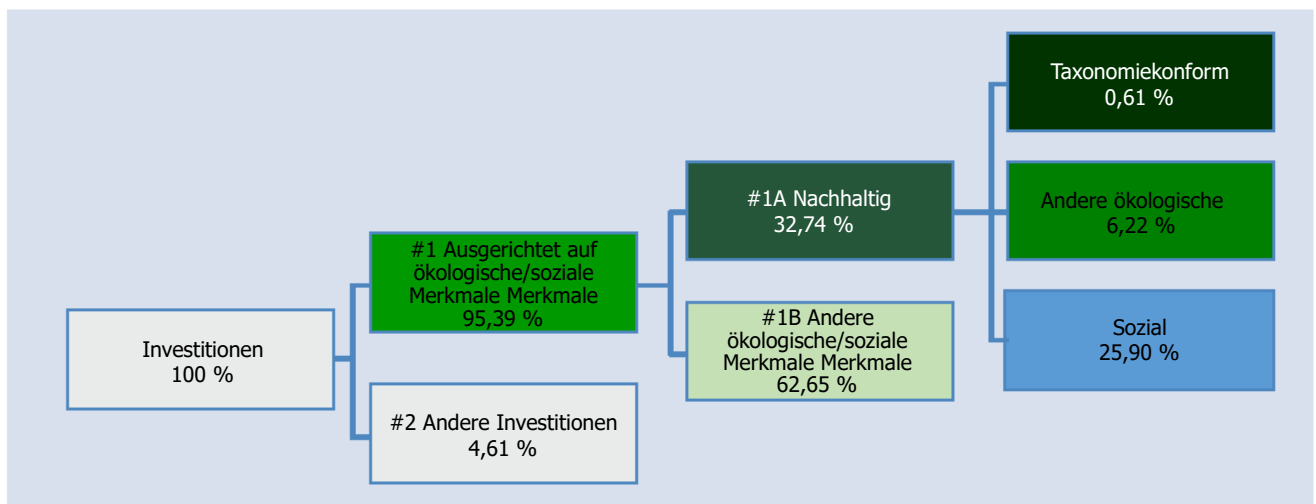
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von

Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>15,95 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,35 %
C11	Getränkeherstellung	1,29 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,50 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,29 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,20 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,79 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,08 %
C25	Herstellung von Metallernzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,45 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,99 %
C28	Maschinenbau	2,88 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,84 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,28 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,46 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,46 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,38 %</b>
F42	Tiefbau	0,38 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,00 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,90 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,11 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,38 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,56 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,72 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,10 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,97 %</b>
J58	Verlagswesen	4,87 %
J61	Telekommunikation	2,13 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,09 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,87 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>17,60 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,04 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,57 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,99 %

<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,34 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,34 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,47 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,04 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,42 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>41,44 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	41,44 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	41,44 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,81 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,81 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,19 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 42,25 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

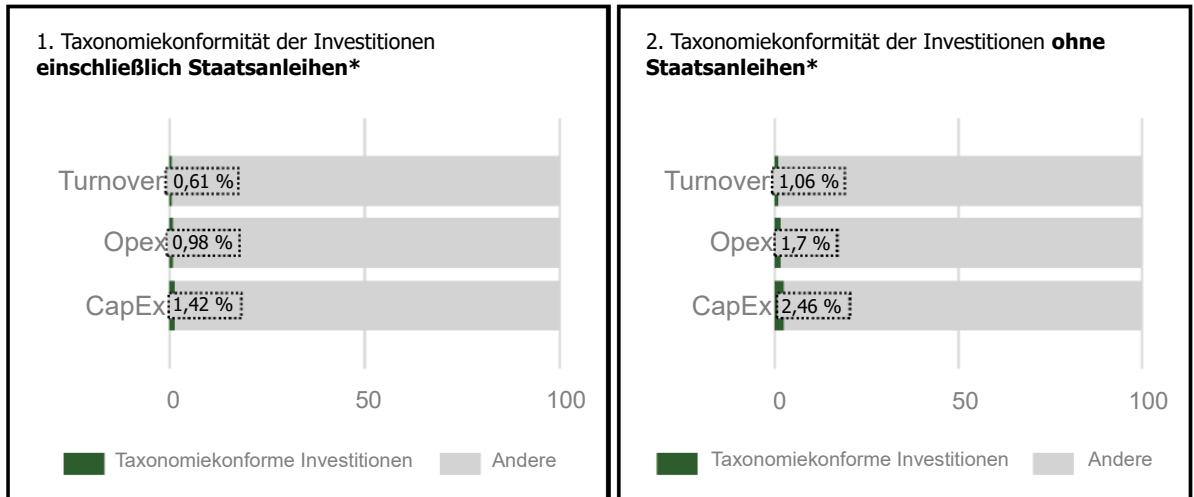
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,61 %	1,1 %
CapEx	1,42 %	0 %
OpEx	0,98 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,06 %	2,12 %
CapEx	2,46 %	0 %
OpEx	1,7 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,22 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 25,9 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Global Credit SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YBUQOG42TTJR84

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%                    | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 42,96 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%                 | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
|  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.  |



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Credit SRI (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 76,32 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Darüber hinaus galten die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für direkte und indirekte Anlagen:

- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Erzeugung von Energie oder sonstiger Nutzung aus/von fossilen Brennstoffen (ohne Erdgas) generieren,
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Gewinnung von Erdöl erzielen,
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Erträge aus dem Abbau, der Exploration und Dienstleistungen in Bezug auf Ölsand und Ölschiefer erzielen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	76,32 %	70,24 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO FIX TO FLOAT 4,912 % 25.07.2033	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,77 %	USA
BANK OF AMERICA CORP MTN FIX TO FLOAT 2,972 % 04.02.2033	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,74 %	USA
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 144A FIX 4,700 % 29.01.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,58 %	USA
MILEAGE PLUS HLDINGS LLC 144A FIX 6,500 % 20.06.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,37 %	USA
FIFTH THIRD BANCORP FIX TO FLOAT 6,339 % 27.07.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,31 %	USA
UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 4.194 % 01.04.2031	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,30 %	Schweiz
DELTA AIR LINES/SKYMILES 144A FIX 4,750 % 20.10.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,22 %	USA
SERVICENOW INC FIX 1,400 % 01.09.2030	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,20 %	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC CONV FIX TO FLOAT 8,000 % 27.06.2198	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,13 %	Vereinigtes Königreich
ENEL FINANCE INTL NV 144A FIX 5,000 % 15.06.2032	ENERGIEVERSORGUNG	1,11 %	Italien
BANCO SANTANDER SA FIX TO FLOAT 4,175 % 24.03.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,03 %	Spanien
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 144A FIX 5,500 % 20.04.2026	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,01 %	USA
VOLKSWAGEN FIN SERV NV EMTN FIX 1.875 % 03.12.2024	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,00 %	Deutschland

FRAPORT AG FIX 1,875 % 31.03.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	0,98 %	Deutschland
ITIGROUP INC FIX 8,125 % 15.07.2039	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,97 %	USA



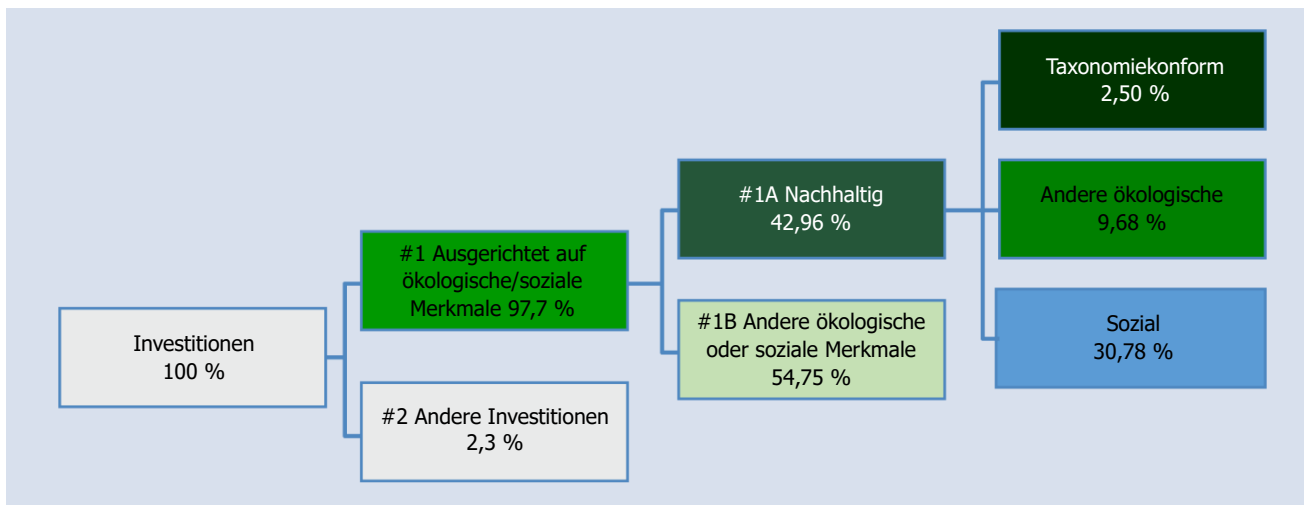
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,06 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,30 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,75 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>21,07 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,60 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,24 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,91 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,23 %
C28	Maschinenbau	1,54 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	4,37 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,19 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>11,24 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	11,24 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,63 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,63 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,49 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,43 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,06 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>6,21 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,28 %
H51	Luftverkehr	3,42 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,51 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>7,90 %</b>
J58	Verlagswesen	1,11 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,76 %
J61	Telekommunikation	4,92 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,11 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>33,86 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	24,65 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,06 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,15 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,83 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,83 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,22 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,29 %

N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,93 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,47 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,47 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,47 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,76 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,76 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>3,50 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	3,50 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,76 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 7,66 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

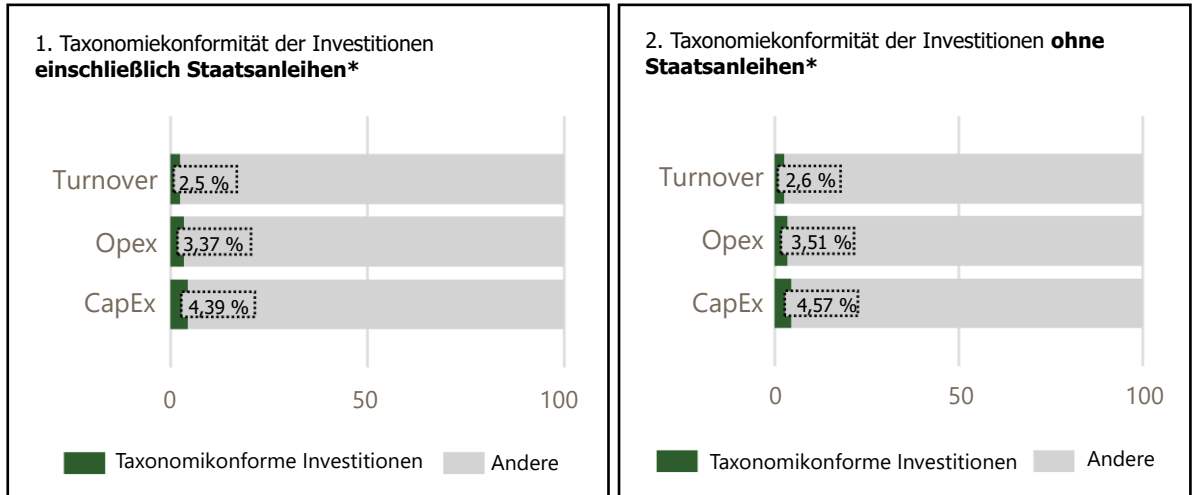
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,5 %	2,28 %
CapEx	4,39 %	0 %
OpEx	3,37 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,6 %	2,32 %
CapEx	4,57 %	0 %
OpEx	3,51 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,68 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 30,78 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Global Diversified Dividend

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001ECGSGJF4M2L27

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,84 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Diversified Dividend (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 98,45 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	98,45 %	98,42 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,37 %	USA
ABBVIE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,29 %	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,62 %	USA
COCA-COLA CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,56 %	USA
COMCAST CORP-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,39 %	USA
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,34 %	Schweiz
VERIZON COMMUNICATIONS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,33 %	USA
CISCO SYSTEMS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,29 %	USA
HOME DEPOT INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,07 %	USA
IBERDROLA SA	ENERGIEVERSORGUNG	1,59 %	Spanien
AMGEN INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,57 %	USA
CONSOLIDATED EDISON INC	ENERGIEVERSORGUNG	1,40 %	USA
MERCK & CO. INC.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,38 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,34 %	USA
PACCAR INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,27 %	USA





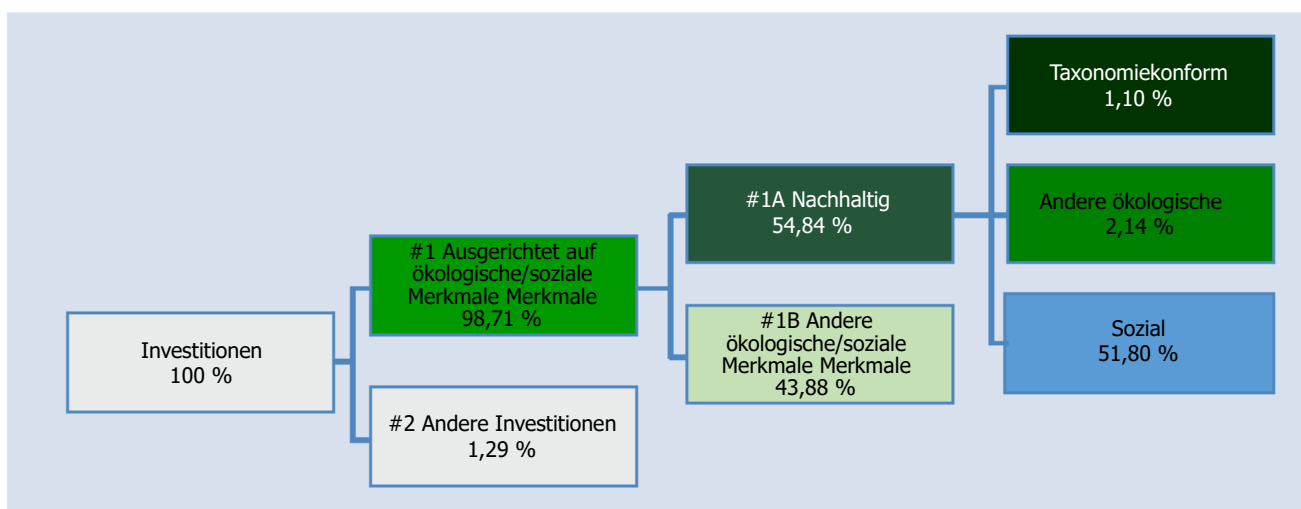
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,70 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	2,52 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,18 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>48,61 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,97 %
C11	Getränkeherstellung	4,84 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,43 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	4,44 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,40 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	12,05 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,58 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	2,74 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,04 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,34 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,91 %
C28	Maschinenbau	2,94 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,84 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,09 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>8,18 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	8,18 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,85 %</b>
F41	Hochbau	0,58 %
F42	Tiefbau	0,27 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,09 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,95 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8,14 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>3,55 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,88 %
H50	Schiffstransport	1,80 %
H51	Luftverkehr	0,51 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,37 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,38 %</b>
I56	Gastronomie	0,38 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,33 %</b>
J58	Verlagswesen	1,49 %
J61	Telekommunikation	5,76 %



J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,04 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,04 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>13,47 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	7,58 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,12 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,77 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,33 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,33 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,23 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,23 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,29 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

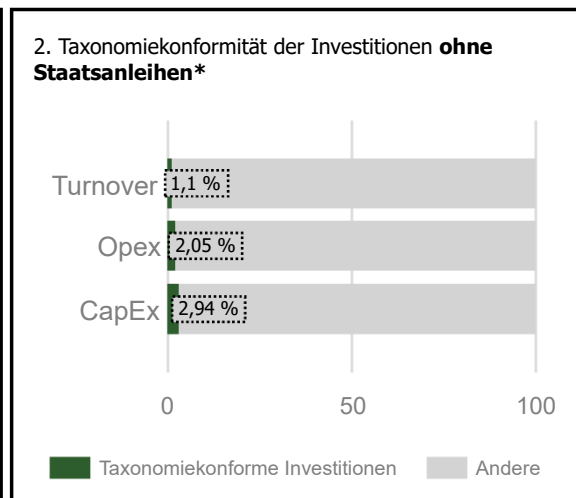
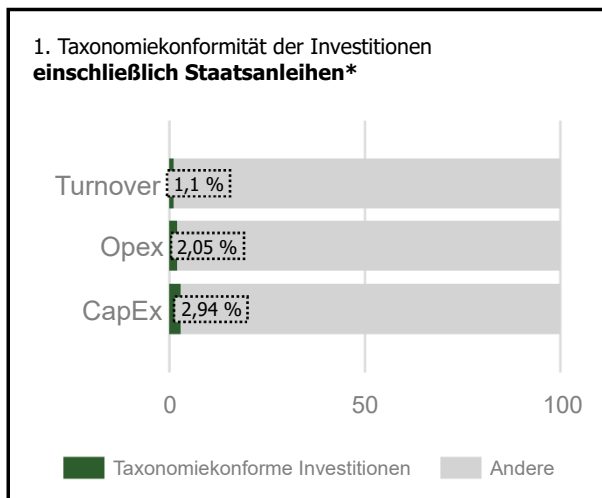
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,1 %	1,82 %
CapEx	2,94 %	0 %
OpEx	2,05 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,1 %	1,82 %
CapEx	2,94 %	0 %
OpEx	2,05 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 2,14 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 51,6 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Global Equity Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299007LC5RZOIZQJK05

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 64,26 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Equity Growth (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 97,82 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 85,21 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	97,82 %	97,59 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	85,21 %	87,34 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	93 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	24,7 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 15 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten



- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,80 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	5,31 %	USA
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,24 %	Niederlande
VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,68 %	USA
ADOBE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,62 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,51 %	USA
S&P GLOBAL INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,34 %	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,57 %	Frankreich
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES	2,56 %	Dänemark

	GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,38 %	Schweiz
ROPER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,30 %	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,29 %	USA
POOL CORP	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,24 %	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,06 %	USA
DSV A/S	TRANSPORT UND LAGERUNG	2,00 %	Dänemark

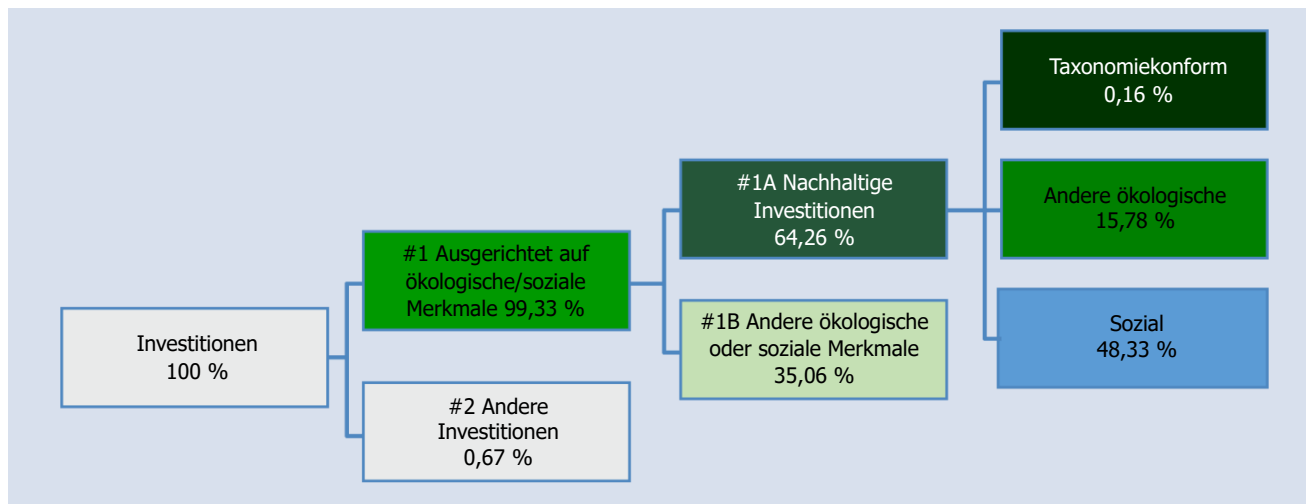


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- [In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?](#)

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>41,96 %</b>
C11	Getränkeherstellung	1,52 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,71 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,98 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,96 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,51 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,54 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	12,54 %
C28	Maschinenbau	9,80 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	3,41 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>9,14 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,68 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,46 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,47 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,47 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>28,09 %</b>
J58	Verlagswesen	15,31 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,00 %
J63	Informationsdienstleistungen	9,78 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>12,73 %</b>
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,49 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	11,24 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>5,00 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	3,56 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	1,44 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,62 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

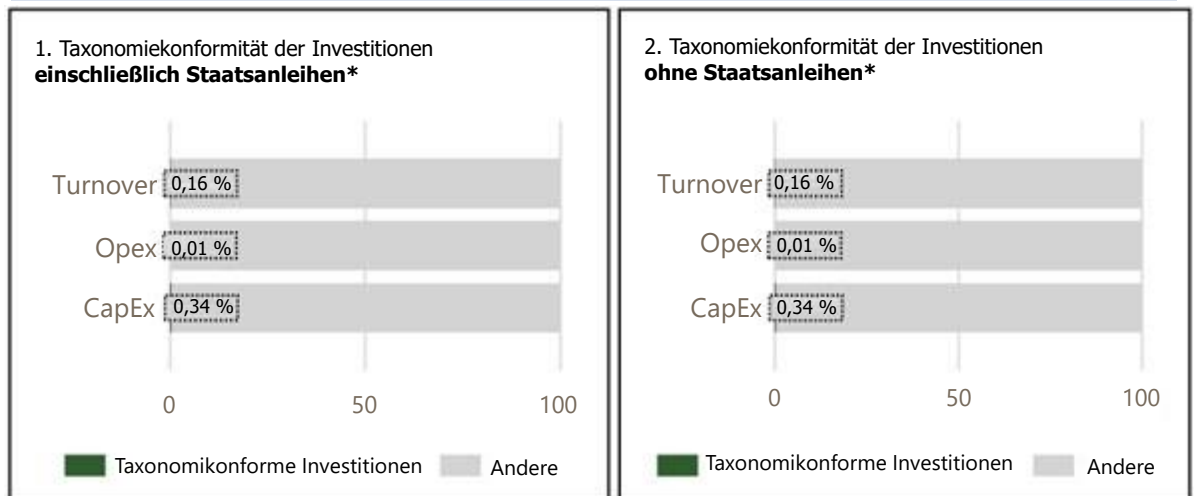
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,16 %	1,45 %
CapEx	0,34 %	0,01 %
OpEx	0,01 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,16 %	1,45 %
CapEx	0,34 %	0,01 %
OpEx	0,01 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 15,78 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 48,33 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI AC World (ACWI) Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 85,21 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Equity Growth	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	26.11	31.76	-5.65

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Equity Growth	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	26.11	31.76	-5.65

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Global Equity Insights

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZVWGJLGIGOEH86

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 45,69 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Equity Insights (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absolut) („KPI-Strategie (absolut)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde durch die Sicherstellung eines Pfads zur jährlichen Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität auf Portfolioebene für das künftige Ende von Geschäftsjahren des Teilfonds angegangen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 99,63 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug 17,25 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	99,63 %	94,89 %
Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug	17,25 %	-0,01-
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GENERAL ELECTRIC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,43 %	USA
HOLCIM LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,37 %	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,30 %	Spanien
FREEMPORT-MCMORAN INC	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	2,25 %	USA
HITACHI LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,13 %	Japan
BANCO SANTANDER SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,09 %	Spanien
WALT DISNEY CO/THE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,05 %	USA
AT&T INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,03 %	USA
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	2,03 %	Brasilien
OTIS WORLDWIDE CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,03 %	USA
WALMART INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,02 %	USA
VERTIV HOLDINGS CO-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,98 %	USA
ENEL SPA	ENERGIEVERSORGUNG	1,97 %	Italien
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,90 %	Indien
SONY GROUP CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,69 %	Japan



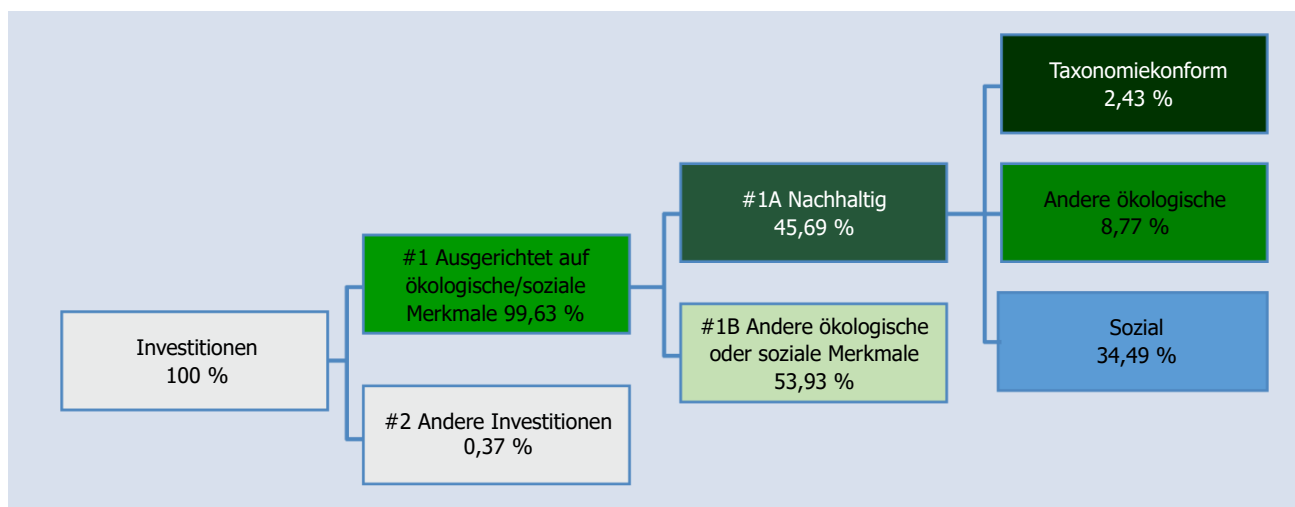
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>7,42 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,45 %
B07	Abbau von Metallerzen	5,28 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,68 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>37,20 %</b>
C14	Herstellung von Bekleidung	0,77 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,80 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,08 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,21 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	2,96 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	13,63 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,02 %
C28	Maschinenbau	2,06 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,02 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	2,52 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	2,12 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>5,84 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	5,84 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,56 %</b>
F41	Hochbau	2,56 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>11,36 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,11 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	9,25 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,17 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,17 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,44 %</b>
J58	Verlagswesen	2,97 %
J60	Programmier- und Rundfunkstätigkeiten	3,53 %
J61	Telekommunikation	5,87 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,07 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>13,35 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	8,39 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,96 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,65 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,65 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN</b>	<b>1,31 %</b>

<b>DIENSTLEISTUNGEN</b>		
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,75 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,56 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,94 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,94 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,39 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,39 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,37 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

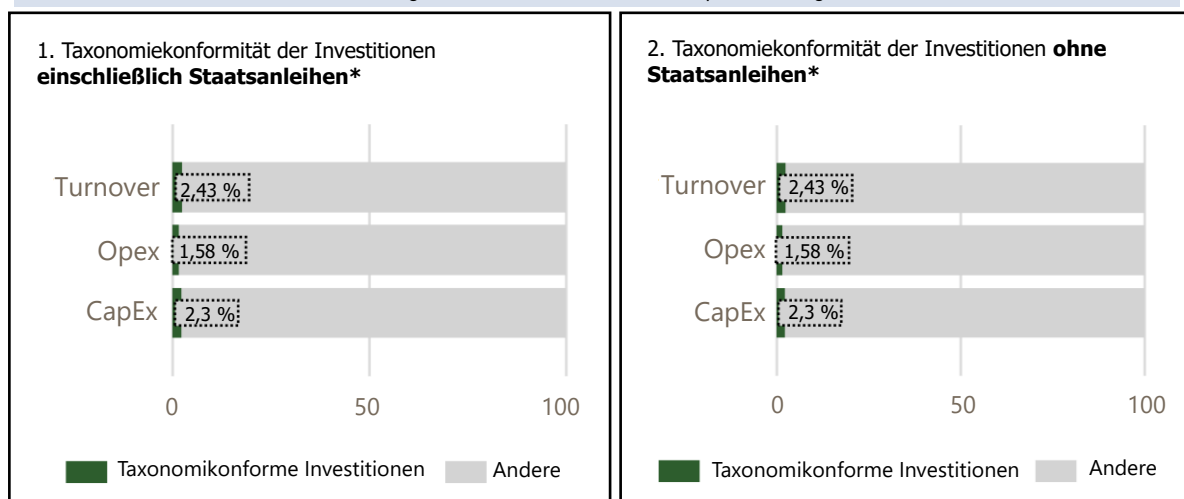
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,43 %	2,14 %
CapEx	2,3 %	0 %
OpEx	1,58 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,43 %	2,14 %
CapEx	2,3 %	0 %
OpEx	1,58 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,77 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 34,49 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Global Equity Unconstrained

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900MK0JF6PD64Q806

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 60,05 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Equity Unconstrained (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 99,75 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 88,51 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	99,75 %	98 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	88,51 %	87,76 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	73 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	18,6 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 15 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CORPAY INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,31 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,31 %	USA
ASSA ABLOY AB-B	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,30 %	Schweden
S&P GLOBAL INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,17 %	USA
PARTNERS GROUP HOLDING AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,12 %	Schweiz
VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,08 %	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,08 %	USA



ROPER TECHNOLOGIES INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,04 %	USA
ACCENTURE PLC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,98 %	Irland
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,97 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,88 %	Dänemark
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,75 %	USA
ADOBE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,63 %	USA



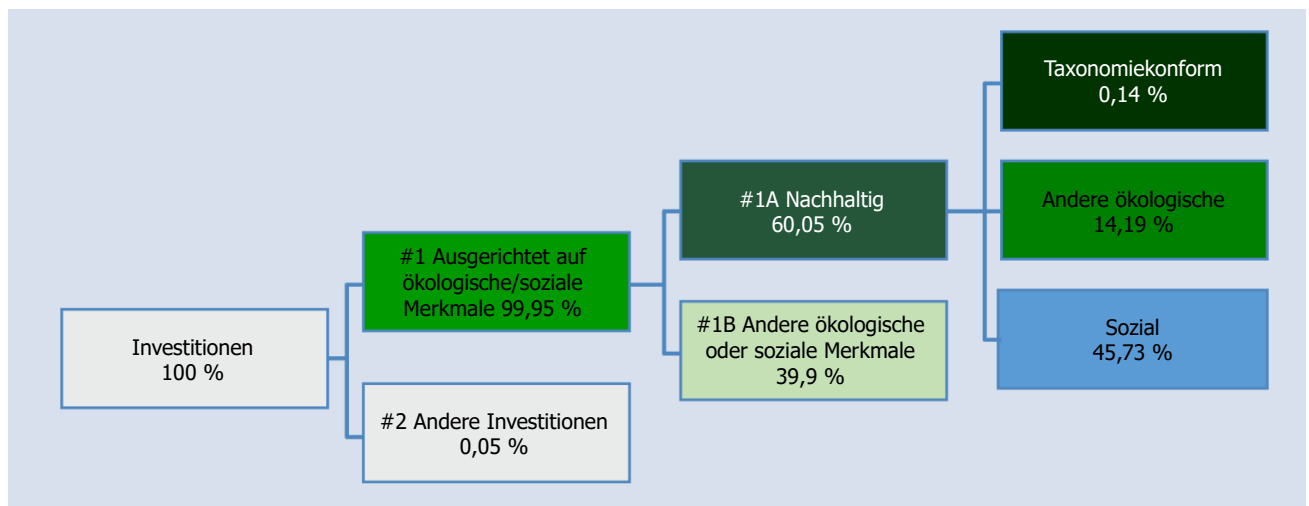
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>35,45 %</b>
C11	Getränkeherstellung	5,48 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,90 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,50 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,27 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11,07 %
C28	Maschinenbau	9,24 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,99 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,82 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	4,34 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,48 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>27,99 %</b>
J58	Verlagswesen	9,71 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,91 %
J63	Informationsdienstleistungen	12,37 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>19,27 %</b>
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,24 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	15,03 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>6,50 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	4,55 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	1,95 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-0,04 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.



Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

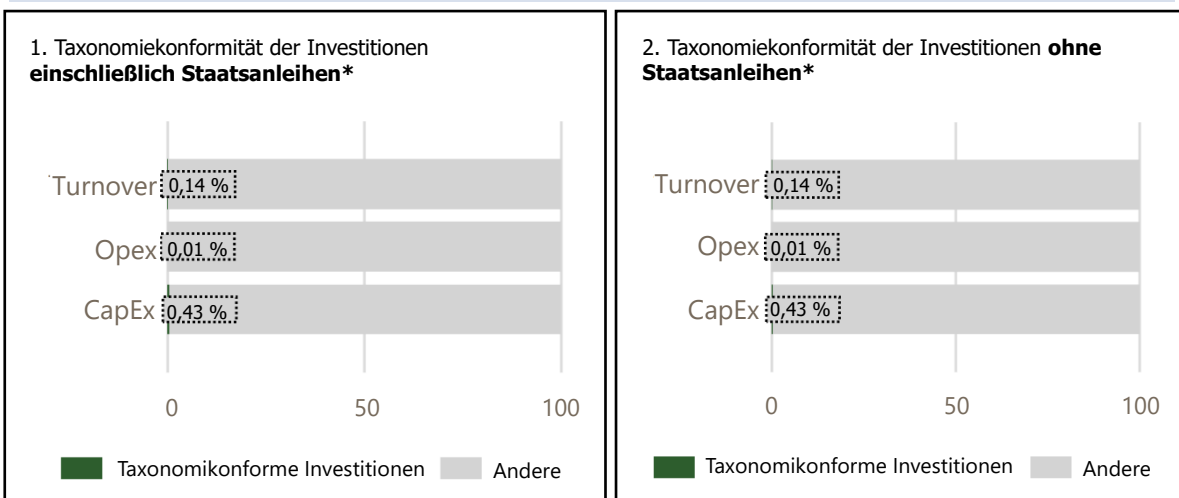
Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,14 %	0,11 %
CapEx	0,43 %	0,05 %
OpEx	0,01 %	0,01 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,14 %	0,11 %
CapEx	0,43 %	0,05 %
OpEx	0,01 %	0,01 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 14,19 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 45,73 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die

Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI AC World (ACWI) Total Return Net als Benchmark bestimmt. Dieser Referenzwert ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 88,51 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Equity Unconstrained	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.96	31.76	-13.8

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Equity Unconstrained	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.96	31.76	-13.8

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QOOVX41NDJV51

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 35,3 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Floating Rate Notes Plus (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 70,68 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge an der Herstellung von Waffen, Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen beteiligt sind und/oder am Vertrieb/Verkauf von Waffen, Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen beteiligt sind und/oder Dienstleistungen in Bezug auf Waffen, Militärausrüstung und entsprechenden Dienstleistungen im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge erbringen.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge an der Herstellung von Pornografie und/oder am Vertrieb/Verkauf von Pornografie beteiligt sind.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge an der Herstellung von Alkohol (beschränkt auf Spirituosen) beteiligt sind und/oder die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge am Vertrieb/Verkauf von Alkohol (beschränkt auf Spirituosen) beteiligt sind.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die mehr als 5 % ihrer Erträge aus Kraftwerkskohle oder konventionellem Öl und Gas oder unkonventionellen Öl- und gasbezogenen Aktivitäten wie Exploration, Abbau und/oder Förderung erwirtschaften. Dazu gehören unter anderem die Förderung von Teer- und Ölsanden, Schieferöl und Schiefergas sowie arktische Bohrungen.
- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge an Glücksspiel beteiligt sind und/oder die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Erträge am Vertrieb/Verkauf von Glücksspiel beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die SRI-BIC-Strategie umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	70,68 %	53,89 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	71 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-11,0 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 21 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender

Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.



Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BX 2018-GW A MBS VAR 15.05.2035		1,76 %	USA
BANK OF AMERICA CORP VAR 22.07.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,63 %	USA
BPCE SA REGS VAR 14.01.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,58 %	Frankreich
PRK 2017-280P A MBS VAR 15.09.2034		1,50 %	USA
UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 6,442 % 11.08.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,43 %	Schweiz
HSBC HOLDINGS PLC VAR 12.09.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,40 %	Vereinigtes Königreich
LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 07.08.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,35 %	Vereinigtes Königreich
PACIFIC LIFE GF II 144A VAR 04.06.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,33 %	USA
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA FIX 3,000 % 29.10.2028	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,31 %	Irland
JPMORGAN CHASE & CO CC PERP VAR 01.05.2198	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,31 %	USA
INTL BK RECON & DEVELOP GDIF VAR 04.10.2030	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	1,30 %	Supranationale Organisationen
MITSUBISHI UFJ FIN GRP VAR 20.02.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,29 %	Japan
FORD MOTOR CREDIT CO LLC EMTN VAR 01.12.2024	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,25 %	USA
AMERICAN HONDA FINANCE VAR 12.03.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,22 %	USA
DBGS 2018-BIOD A MBS VAR 15.05.2035		1,20 %	USA



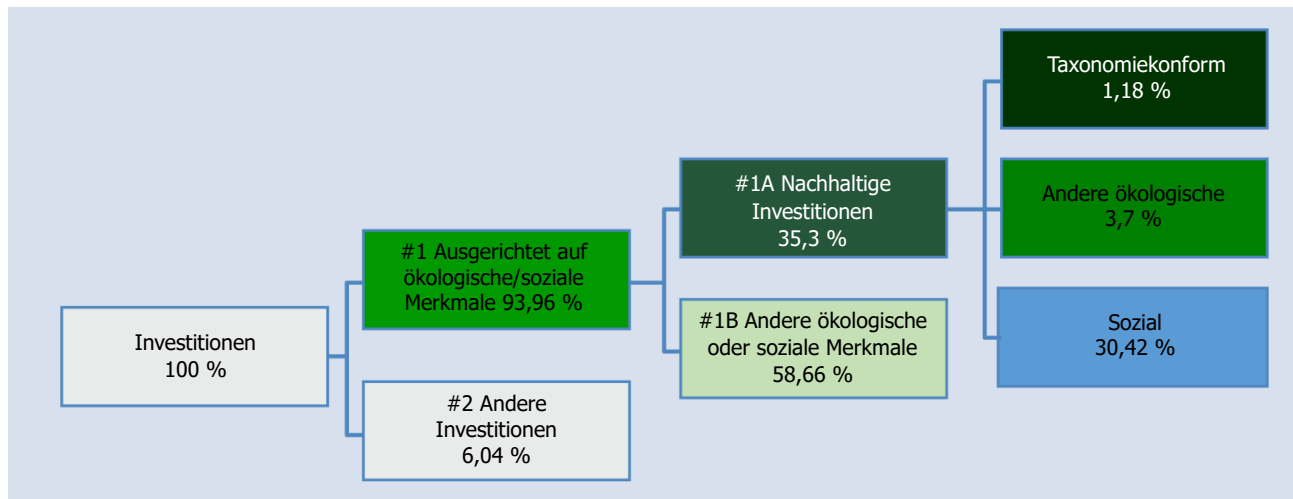
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>24,83 %</b>
C11	Getränkeherstellung	1,36 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,65 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,24 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,56 %
C28	Maschinenbau	2,77 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	10,32 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,92 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,02 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,02 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,57 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,57 %

<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,92 %</b>
F42	Tiefbau	0,92 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,95 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,66 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,28 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,48 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,08 %
H51	Luftverkehr	1,40 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>3,81 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,90 %
J61	Telekommunikation	1,27 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,65 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>49,55 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	39,45 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,41 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,69 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,19 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,19 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,35 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,35 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>3,19 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	3,19 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>10,14 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 4,57 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

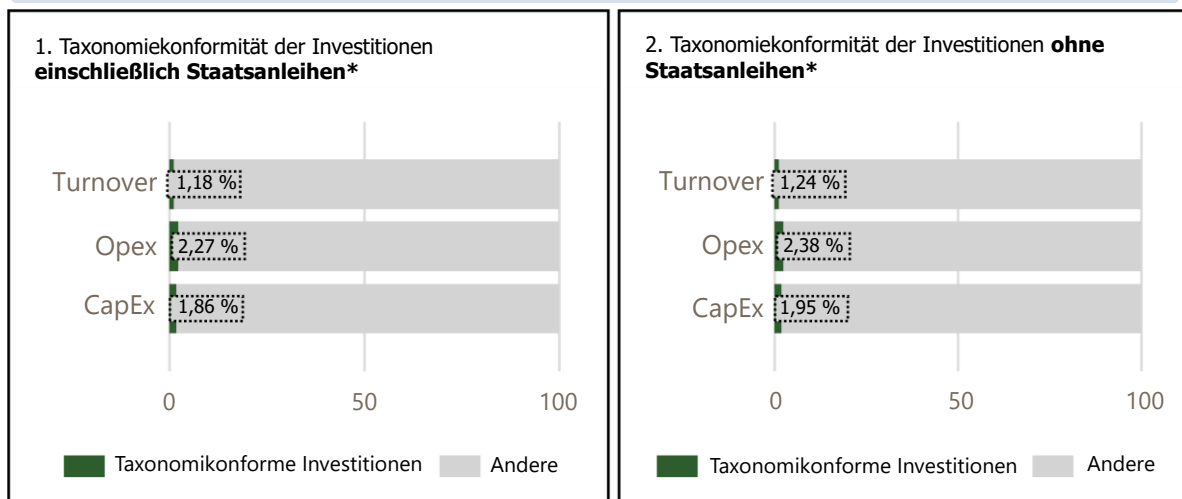
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichte Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,18 %	1,06 %
CapEx	1,86 %	0 %
OpEx	2,27 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,24 %	1,06 %
CapEx	1,95 %	0 %
OpEx	2,38 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 3,7 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 30,42 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Global High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y1G08CCQCSWL61

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 34,14 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global High Yield (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 77,5 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 60,75 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. Dezember 2022 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	77,5 %	81,07 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	60,75 %	61,06 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	94 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-7,9 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die zwei Referenztermine Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 17 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zu 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RON MOUNTAIN INC 144A FIX 4,500 % 15.02.2031	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,35 %	USA
SERVICE CORP INTL FIX 3,375 % 15.08.2030	SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN	1,08 %	USA
SYNCHRONY FINANCIAL FIX 7,250 % 02.02.2033	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,98 %	USA
ONEMAIN FINANCE CORP FIX 6,625 % 15.01.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,97 %	USA
LIBERTY COSTA RICA SR SF REGS FIX 10,875 % 15.01.2031	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,97 %	Costa Rica
TEVA PHARM FNC NL II FIX 3.750 % 09.05.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,93 %	Israel
PENNYMAC FIN SVCS INC 144A FIX 5,750 % 15.09.2031	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,86 %	USA

FRONTIER COMMUNICATIONS 144A FIX 6,750 % 01.05.2029	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,86 %	USA
GOEASY LTD 144A FIX 9,250 % 01.12.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,85 %	Kanada
ARENA LUX FIN SARL REGS FIX 1,875 % 01.02.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84 %	Spanien
GEN DIGITAL INC 144A FIX 6,750 % 30.09.2027	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,84 %	USA
TERRAFORM POWER OPERATIN 144A FIX 4,750 % 15.01.2030	ENERGIEVERSORGUNG	0,84 %	USA
INTESA SANPAOLO SPA FIX TO FLOAT 4,198 % 01.06.2032	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,82 %	Italien
ELECTRICITE DE FRANCE SA EMTN PERP FIX TO FLOAT 7.500 % 06.12.2198	ENERGIEVERSORGUNG	0,79 %	Frankreich
MILLICOM INTL CELLULAR REGS FIX 6,250 % 25.03.2029	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,78 %	Guatemala



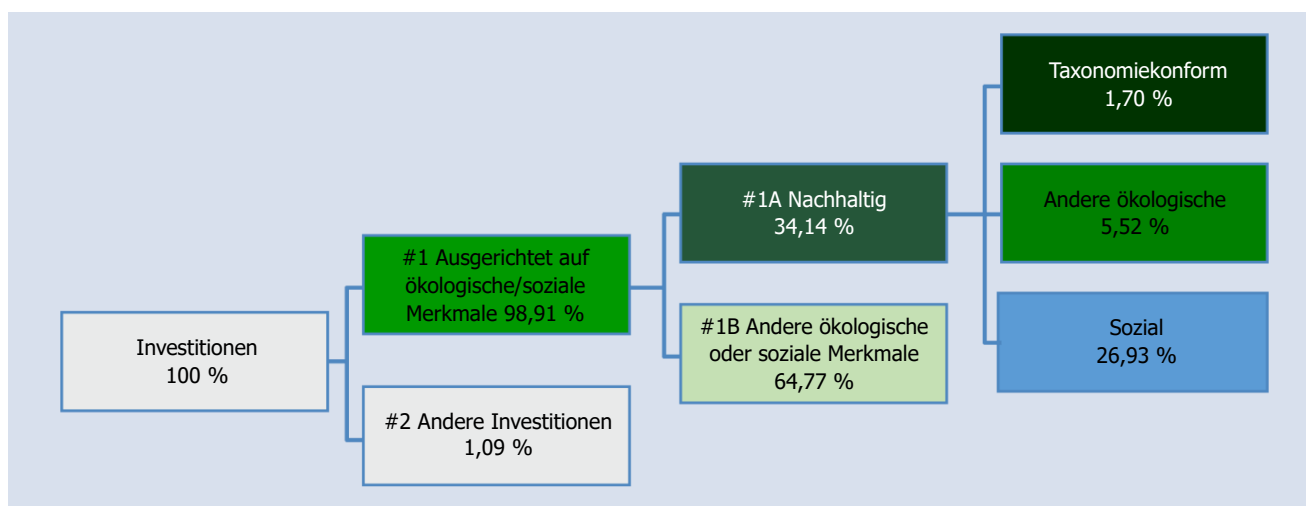
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>3,89 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	2,65 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,32 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,92 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>16,54 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,83 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,61 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,66 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,32 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,44 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,98 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,32 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,56 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,96 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,92 %
C28	Maschinenbau	0,51 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,42 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,89 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,89 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,41 %</b>
F41	Hochbau	1,07 %
F42	Tiefbau	1,33 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,10 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,57 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,61 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,92 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,92 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,01 %
H51	Luftverkehr	0,38 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,53 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,95 %</b>
I55	Unterbringung	1,20 %
I56	Gastronomie	0,75 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>16,67 %</b>
J58	Verlagswesen	1,64 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,68 %
J61	Telekommunikation	12,27 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,29 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,80 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>23,20 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	14,80 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	8,40 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>5,54 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	5,54 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,65 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,50 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,94 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,22 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,22 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,25 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,51 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,45 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>4,57 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	4,57 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	4,57 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>2,12 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	2,12 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>2,27 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,83 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,44 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,00 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,00 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,05 %</b>





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 4,13 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

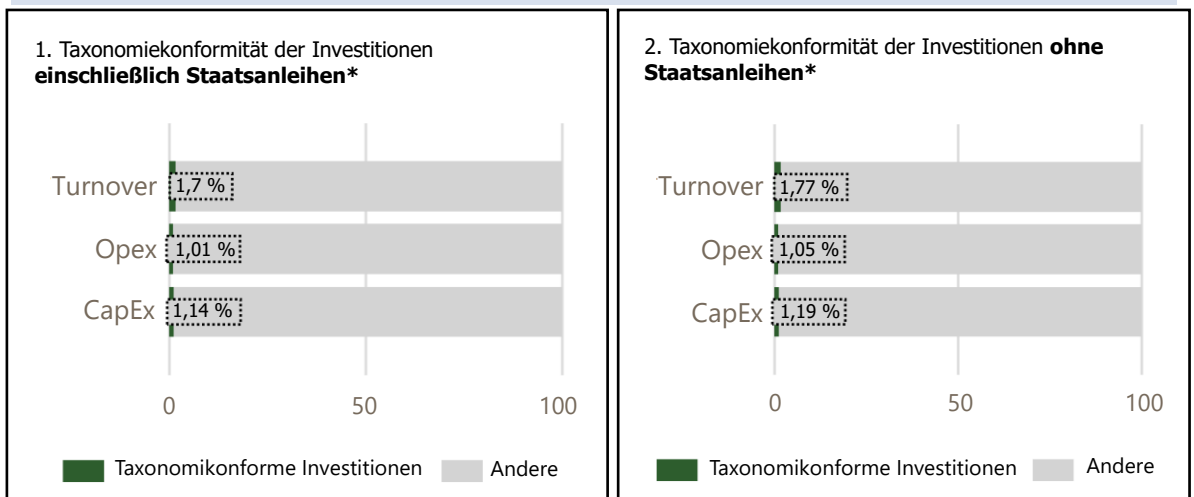
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,7 %	4,15 %
CapEx	1,14 %	0 %
OpEx	1,01 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,77 %	4,15 %
CapEx	1,19 %	0 %
OpEx	1,05 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,52 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 26,93 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BOFAML Global High Yield Constrained (hedged) als Benchmark bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 60,75 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global High Yield	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	15.15	15.94	-0.79

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global High Yield	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	15.15	15.94	-0.79

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Global Hi-Tech Growth

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VB6HV6W8GMHM45

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 67,97 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Hi-Tech Growth (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absolut) („KPI-Strategie (absolut)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde durch die Sicherstellung eines Pfads zur jährlichen Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität auf Portfolioebene für das künftige Ende von Geschäftsjahren des Teilfonds angegangen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 96,95 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug 29,61 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	96,95 %	95,07 %
Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug	29,61 %	-0,01-
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	9,77 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	9,66 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	8,33 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,71 %	USA
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,89 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,84 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,84 %	USA
CISCO SYSTEMS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,53 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,32 %	USA
APPLIED MATERIALS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,24 %	USA
ARM HOLDINGS PLC US0420682058	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,08 %	USA
VERTIV HOLDINGS CO-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,84 %	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

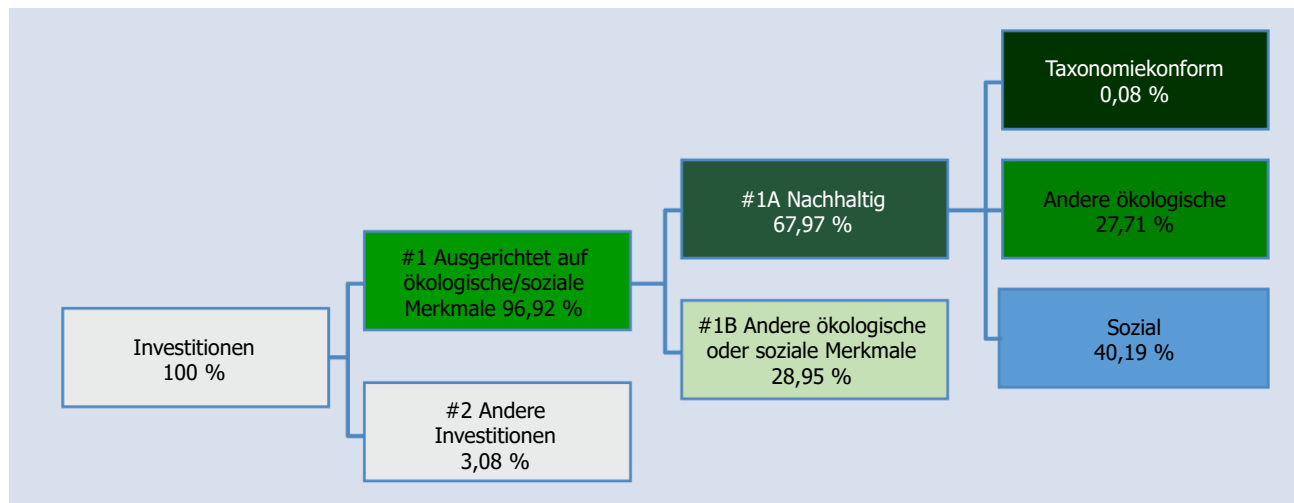
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate,

Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,02 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,00 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,01 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>52,83 %</b>
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,74 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,32 %

C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,00 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,04 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	35,22 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,39 %
C28	Maschinenbau	5,95 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,04 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,64 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	3,49 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,15 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,15 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,01 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,01 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,03 %</b>
F42	Tiefbau	0,03 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,67 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,02 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,64 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,02 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,02 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,01 %</b>
I55	Unterbringung	0,01 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>35,41 %</b>
J58	Verlagswesen	18,99 %
J61	Telekommunikation	1,02 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	7,93 %
J63	Informationsdienstleistungen	7,47 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,63 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	0,96 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,01 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,66 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,08 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,08 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,04 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,02 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,02 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,02 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene	0,02 %



	Tätigkeiten	
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,02 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,02 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,07 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

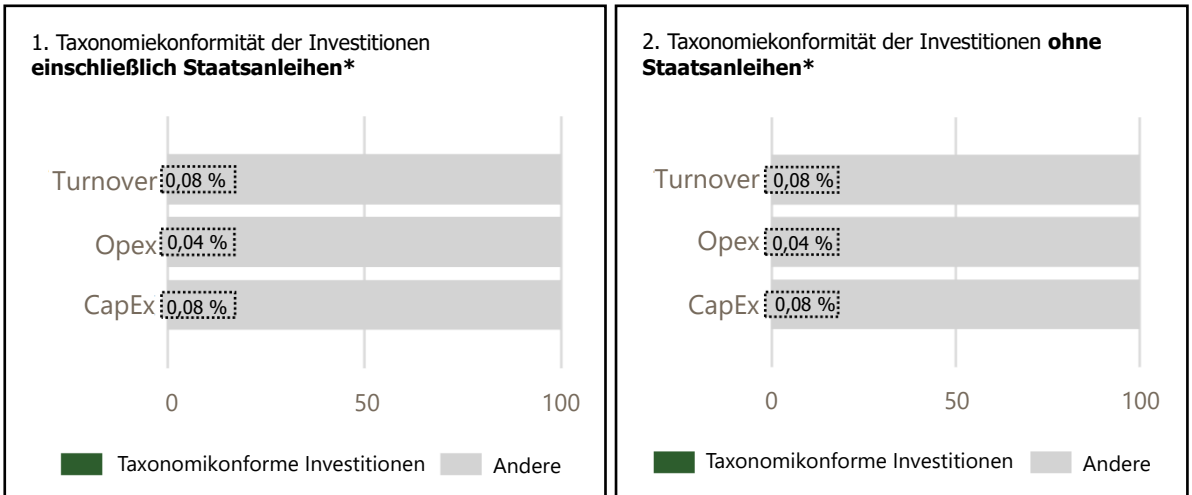
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,08 %	0,32 %
CapEx	0,08 %	0 %
OpEx	0,04 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,08 %	0,32 %
CapEx	0,08 %	0 %
OpEx	0,04 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 27,71 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 40,19 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Global Intelligent Cities Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900FV8TUP35Z9PD66

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65,15 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Intelligent Cities Income (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,11 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 57,56 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, Militärausrüstung und damit zusammenhängende Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,11 %	96,22 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	57,56 %	34,77 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ECOLAB INC	BAUGEWERBE/BAU	1,80 %	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,65 %	USA
CHART INDUSTRIES INC 144A FIX 9,500 % 01.01.2031	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,58 %	USA
MARVELL TECHNOLOGY INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,54 %	USA
DATADOG INC CONV FIX 0,125 % 15.06.2025	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,39 %	USA
CYBERARK SOFTWARE LTD CONV ZERO 15.11.2024	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,36 %	USA
EQUINIX INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,34 %	USA
ZSCALER INC. CONV FIX 0,125 % 01.07.2025	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,33 %	USA
AXON ENTERPRISE INC CONV FIX 0,500 % 15.12.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,30 %	USA
ON SEMICONDUCTOR CORP CONV FIX 0,500 % 01.03.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,22 %	USA
BENTLEY SYSTEMS INC CONV FIX 0,125 % 15.01.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,22 %	USA
COOPER COS INC/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,21 %	USA
UBER TECHNOLOGIES INC CONV ZERO 15.12.2025	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,21 %	USA
TYLER TECHNOLOGIES INC CONV FIX 0,250 % 15.03.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,20 %	USA
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,20 %	USA



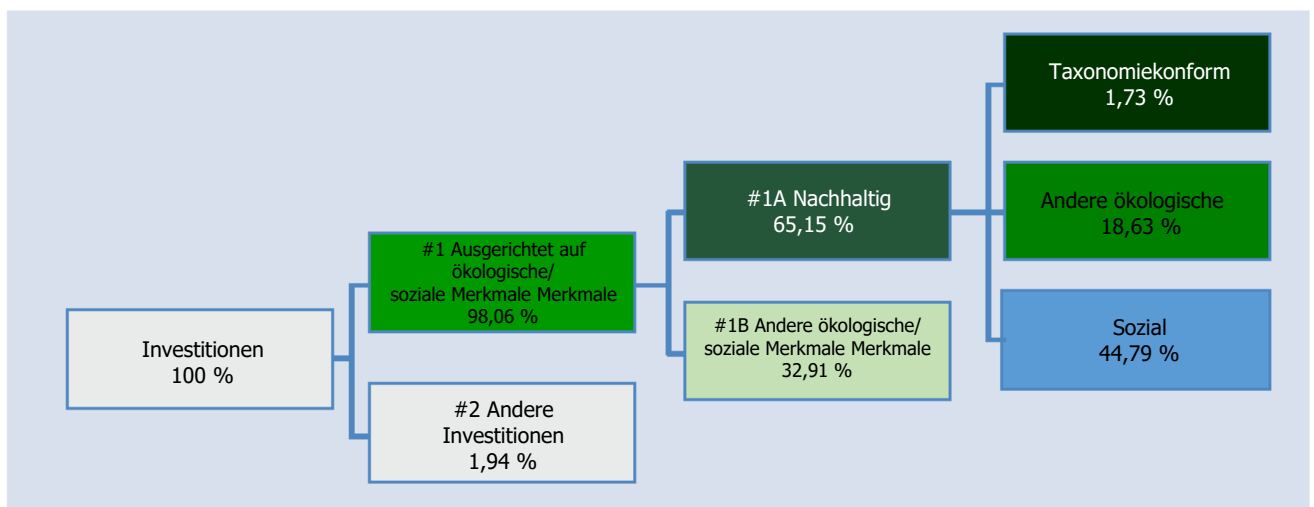
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,04 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,27 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,77 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>48,13 %</b>
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,94 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,25 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	2,25 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	32,94 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	4,53 %
C28	Maschinenbau	4,75 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,43 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,04 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,01 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,01 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,43 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,43 %
<b>F</b>	<b>BAUGEWERBE/BAU</b>	<b>1,54 %</b>
F42	Tiefbau	1,54 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,32 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,37 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,95 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,91 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,91 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,67 %</b>
I55	Unterbringung	0,67 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>20,99 %</b>
J58	Verlagswesen	10,24 %
J61	Telekommunikation	1,31 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,88 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,56 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>8,15 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,10 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,83 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,22 %

<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,62 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,62 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,48 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,08 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,41 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,41 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	1,41 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,41 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,41 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,88 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

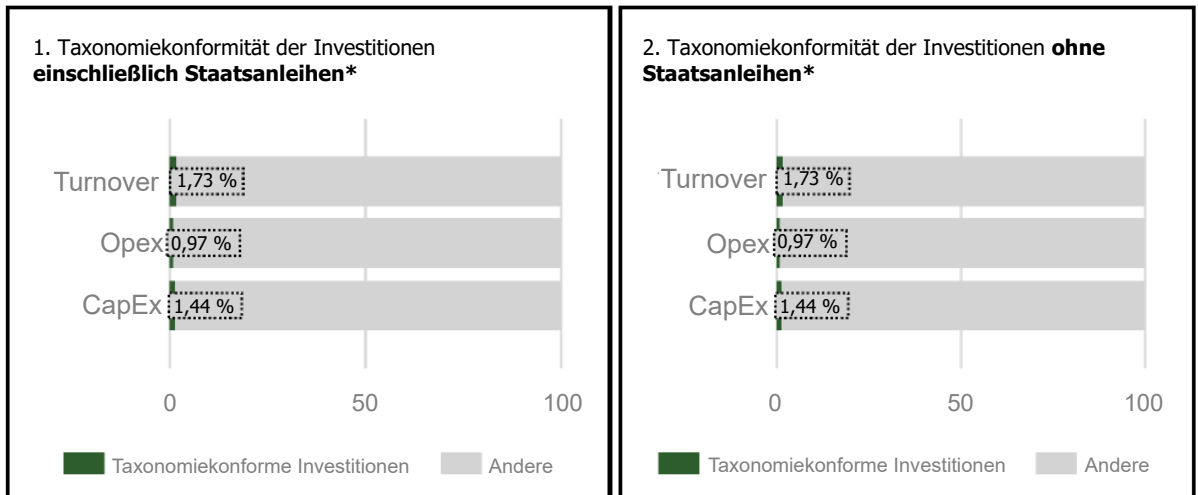
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,73 %	2,17 %
CapEx	1,44 %	0 %
OpEx	0,97 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,73 %	2,17 %
CapEx	1,44 %	0 %
OpEx	0,97 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 18,63 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 44,79 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Ja, dem Teilfonds wurde ein zusammengesetzter Referenzwert aus 70 % MSCI AC World (ACWI) Total Return Net + 30 % ICE BOFAML US Corporate & High Yield Index zugewiesen. Diese zusammengesetzte Benchmark verwendet Marktindizes. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die zusammengesetzte Benchmark verwendet breite Marktindizes.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 57,56 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Intelligent Cities Income	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.72	26.35	-4.63

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Intelligent Cities Income	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	21.72	26.35	-4.63



Name des Produkts:

Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IVJKX5A2N0KP64

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%                    | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 38,32 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%                 | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel   |
|  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.  |



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Multi Asset Sustainability Balanced (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 83,59 %.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investierte, unterlagen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, angereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	83,59 %	92 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ M/A RSK PR-WT9 H2EUR	Keine Angabe	3,97 %	Luxemburg
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,59 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,50 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,21 %	USA
SOCIETE GENERALE REGS FIX 2,625 % 22.01.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,84 %	Frankreich
US TREASURY N/B FIX 2.250 % 30.04.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,44 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,17 %	USA

ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,14 % USA
BANQUE FED CRED MUTUEL REGS FIX 2,375 % 21.11.2024	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,02 % Frankreich
US TREASURY N/B FIX 3.000 % 15.05.2047	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,94 % USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,93 % USA
US TREASURY N/B FIX 2.750 % 15.11.2042	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,85 % USA
GERDAU TRADE INC REGS FIX 4,875 % 24.10.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,83 % Brasilien
WESTPAC BANKING CORP FIX TO FLOAT 2,894 % 04.02.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,82 % Australien
EMPRESA NACIONAL DEL PET REGS FIX 3,750 % 05.08.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,81 % Chile



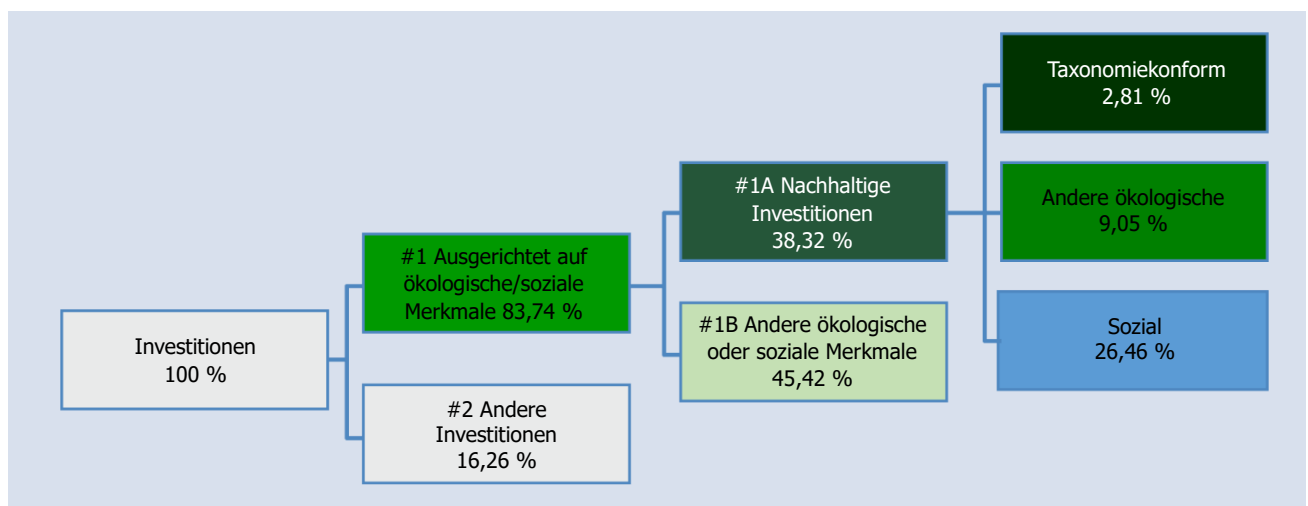
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,14 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,02 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,04 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,08 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>22,20 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,35 %
C11	Getränkeherstellung	0,16 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,27 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,03 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,18 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,08 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,33 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,70 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,42 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,39 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,45 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,72 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,03 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	5,24 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,45 %
C28	Maschinenbau	2,30 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,53 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,01 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,08 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,48 %



<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,11 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,11 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,05 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,05 %
<b>F</b>	<b>BAUGEWERBE/BAU</b>	<b>0,47 %</b>
F41	Hochbau	0,13 %
F42	Tiefbau	0,34 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>5,35 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,52 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,83 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,80 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,37 %
H50	Schiffstransport	0,21 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,09 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,13 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,33 %</b>
I56	Gastronomie	0,33 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>12,22 %</b>
J58	Verlagswesen	3,24 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,13 %
J61	Telekommunikation	4,71 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,80 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,35 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>23,13 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17,99 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,26 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,88 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,86 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,86 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,84 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,05 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,79 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,21 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,10 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,11 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,00 %

<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>18,01 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	18,01 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	18,01 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,03 %</b>
P85	BILDUNG	0,03 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,45 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,45 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,09 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,09 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,66 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,66 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>10,09 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 18,91 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

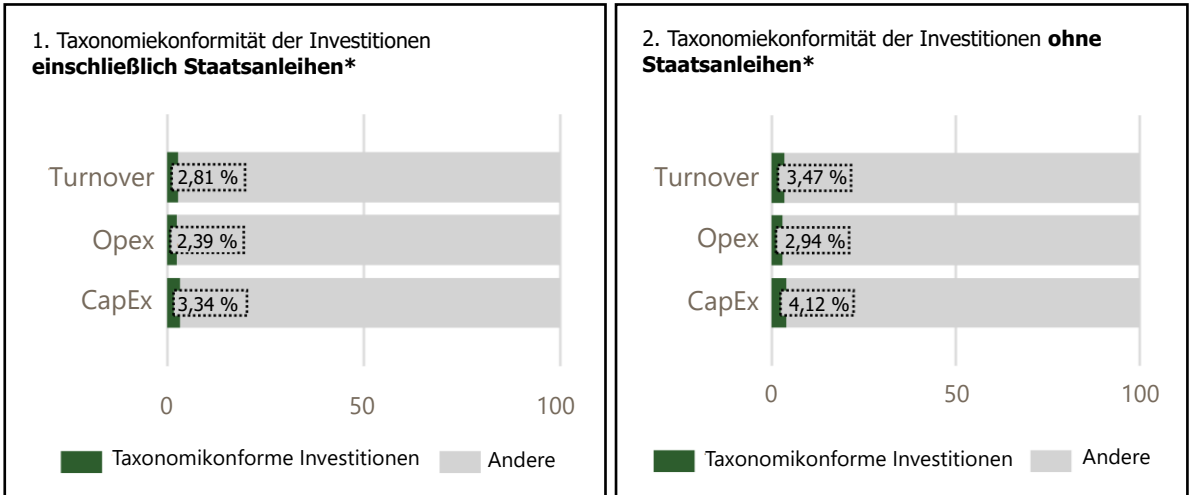
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,81 %	1,08 %
CapEx	3,34 %	0 %
OpEx	2,39 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,47 %	1,56 %
CapEx	4,12 %	0 %
OpEx	2,94 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 9,05 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 26,46 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Global Multi-Asset Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KHQG2E3AS5HS50

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 41,9 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Multi-Asset Credit (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 66,68 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	66,68 %	66,11 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die

Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ EMMK SRI CB-WT9	Keine Angabe	4,65 %	Luxemburg
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG EMTN FIX TO FLOAT 8,250 % 30.11.2033	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,36 %	Spanien
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS EMTN FIX 1,250% 07.02.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,11 %	Spanien
LMLOG 1X A MBS VAR 17.08.2033		1,03 %	Irland
HAMMERSON PLC FIX 3,500 % 27.10.2025	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,03 %	Vereinigtes Königreich
TELECOM ITALIA SPA EMTN FIX 2,750 % 15.04.2025	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,03 %	Italien
AIR FRANCE-KLM FIX 8,125 % 31.05.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,00 %	Frankreich
NATWEST GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 5.763 % 28.02.2034	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,99 %	Vereinigtes Königreich
CELLNEX FINANCE CO SA EMTN FIX 2,250 % 12.04.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,97 %	Spanien
BERTELSMANN SE & CO KGAA . FIX TO FLOAT 3.500 % 23.04.2075	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,96 %	Deutschland
ING GROEP NV CONV FIX TO FLOAT 7,500 % 16.05.2198	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,96 %	Niederlande
ABBVIE INC FIX 2,625 % 15.11.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,94 %	USA
BRITISH TELECOMMUNICATIO EMTN FIX TO FLOAT 8,375 % 20.12.2083	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,94 %	Vereinigtes Königreich
LAS VEGAS SANDS CORP FIX 3,500 % 18.08.2026	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	0,93 %	USA
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD PERP FIX TO FLOAT 7,250 % 03.10.2198	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,91 %	Frankreich





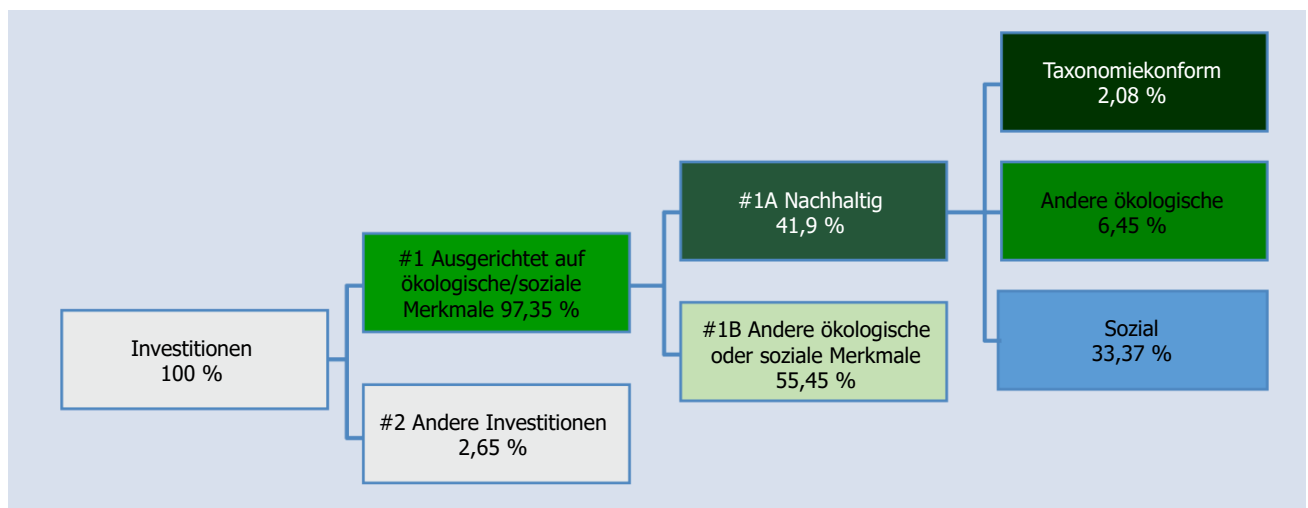
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,05 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,05 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,38 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,08 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,08 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,21 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,01 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>10,32 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,89 %
C11	Getränkeherstellung	0,16 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,68 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,26 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,27 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,75 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,71 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,77 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,09 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,05 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,00 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,30 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,56 %
C28	Maschinenbau	0,50 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,32 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,03 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,01 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,98 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,98 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,01 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,01 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,61 %</b>
F41	Hochbau	0,21 %
F42	Tiefbau	1,40 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>5,11 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,01 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,31 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,79 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>5,75 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,55 %

H50	Schiffstransport	0,83 %
H51	Luftverkehr	2,63 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,74 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>2,45 %</b>
I55	Unterbringung	1,76 %
I56	Gastronomie	0,69 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>13,88 %</b>
J58	Verlagswesen	0,43 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,99 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,97 %
J61	Telekommunikation	10,42 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,75 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,32 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>32,65 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	24,33 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,05 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,27 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>7,07 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	7,07 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,15 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,59 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,00 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,56 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,31 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,02 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,62 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,67 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>1,75 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	1,75 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	1,75 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,66 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,66 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>3,27 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,82 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	1,45 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,53 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,53 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>7,07 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 1,27 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

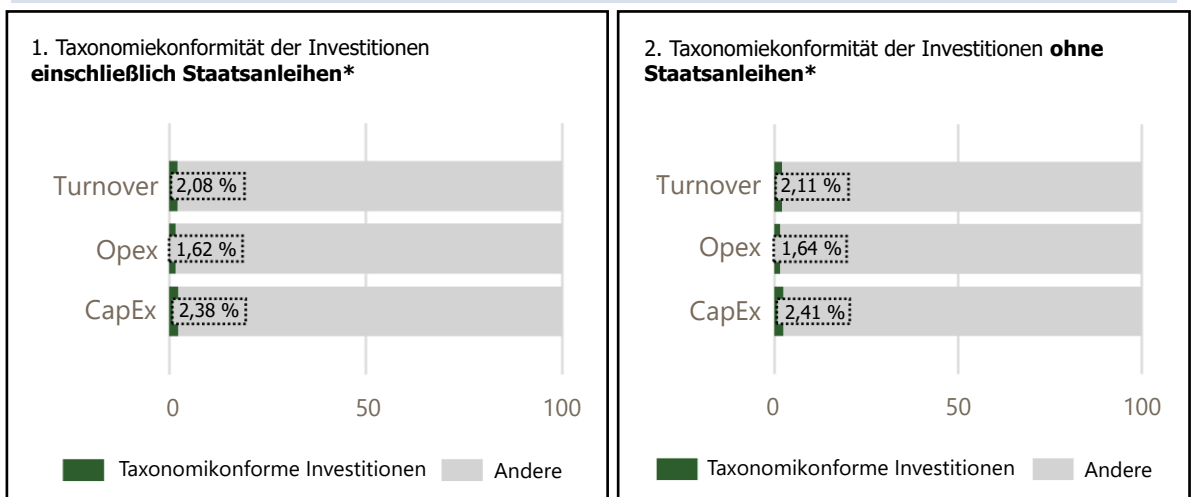
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,08 %	1,54 %
CapEx	2,38 %	0 %
OpEx	1,62 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,11 %	1,56 %
CapEx	2,41 %	0 %
OpEx	1,64 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,45 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 33,37 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Global Sustainability

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900W68IN4IJ546R85

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 62,72 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Sustainability (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 73,12 %.
- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 76,36 %.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Das Teilfondsvermögen darf nicht in Aktien investiert werden, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse in den Sektoren (i) Alkohol, (ii) Rüstung, (iii) Glücksspiel und (iv) Pornografie erwirtschaften.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	73,12 %	75,16 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	76,36 %	80,27 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	7,40 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,25 %	USA
MEDTRONIC PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/ HERSTELLUNG VON WAREN	2,96 %	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,89 %	USA
S&P GLOBAL INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,78 %	USA
APPLIED MATERIALS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/ HERSTELLUNG VON WAREN	2,61 %	USA
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,48 %	Niederlande
INTUIT INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,46 %	USA
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,38 %	Vereinigtes Königreich
SSE PLC	ENERGIEVERSORGUNG	2,23 %	Vereinigtes Königreich
PARTNERS GROUP HOLDING AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,23 %	Schweiz
UNILEVER PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/ HERSTELLUNG VON WAREN	2,22 %	Vereinigtes Königreich
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,16 %	USA
CAPGEMINI SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,08 %	Frankreich
CME GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,04 %	USA



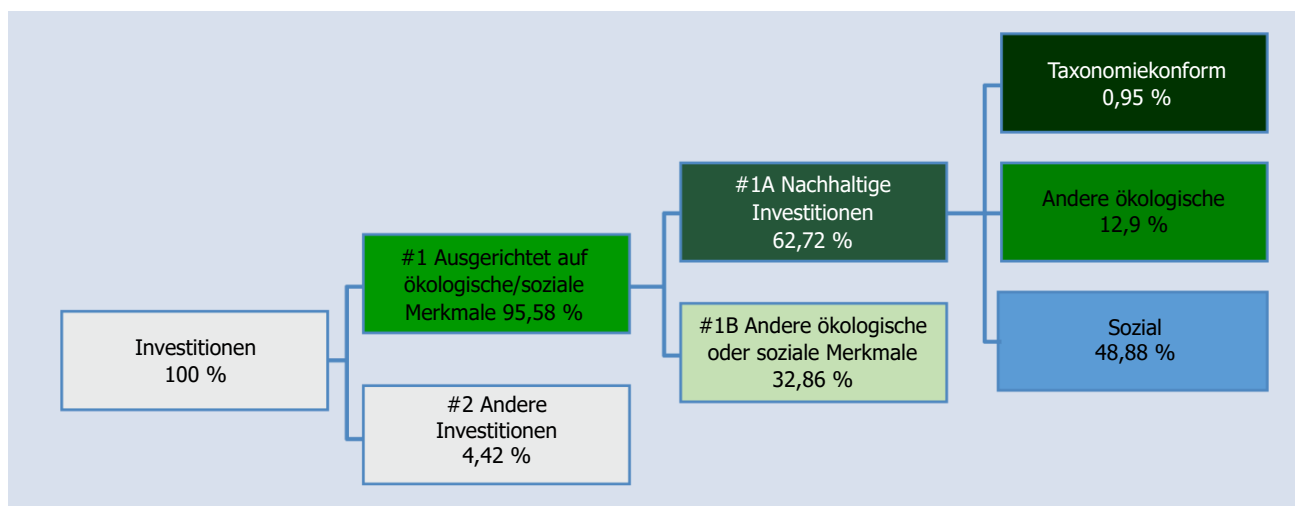
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,70 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,70 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>39,88 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,56 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	1,37 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	6,26 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	8,26 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,60 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,44 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,19 %
C28	Maschinenbau	7,26 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,94 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,16 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,16 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,00 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	3,26 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,74 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,25 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,25 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,99 %</b>
I56	Gastronomie	1,99 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>20,33 %</b>
J58	Verlagswesen	10,97 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,15 %
J63	Informationsdienstleistungen	6,21 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>18,74 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,19 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,52 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	9,03 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,56 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,56 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>4,38 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

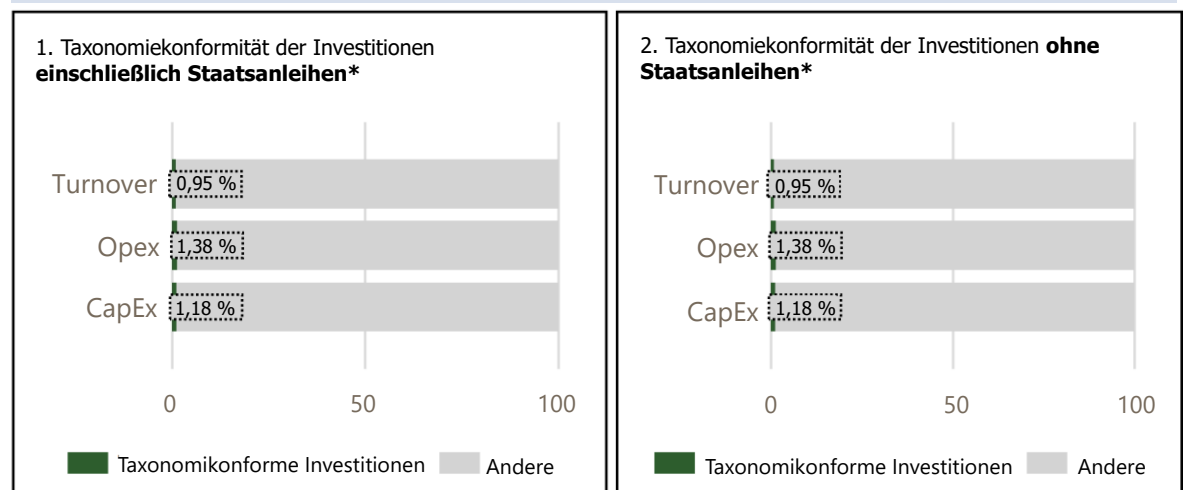
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,95 %	1,26 %
CapEx	1,18 %	0,03 %
OpEx	1,38 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,95 %	1,26 %
CapEx	1,18 %	0,03 %
OpEx	1,38 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,9 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 48,88 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Fonds hat den DOW JONES Sustainability World Index (Total Return) als Referenzwert bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark verwendet einen Best-in-Class-Ansatz, der auf ESG-Kriterien für die Indexkonstruktion basiert.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 73,12 %.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug 76,36 %.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Sustainability	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.81	22.89	-5.08

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Global Sustainability	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	17.81	22.89	-5.08

Name des Produkts:

Allianz Global Water

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NQRL4PJUZL0R84

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,8 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Global Water (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug 74,8 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug	74.8	73.89
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GEBERIT AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,80 %	Schweiz
XYLEM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,65 %	USA
STANTEC INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,27 %	Kanada
ECOLAB INC	BAUGEWERBE/BAU	4,13 %	USA
WASTE MANAGEMENT INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	4,12 %	USA
REPUBLIC SERVICES INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	4,00 %	USA
PENTAIR PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,92 %	USA
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,91 %	USA
FISCHER (GEORG)-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,90 %	Schweiz
VEOLIA ENVIRONNEMENT	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	3,86 %	Frankreich
TRANE TECHNOLOGIES PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,85 %	USA
AMERICAN WATER WORKS CO INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	3,48 %	USA
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,18 %	Dänemark



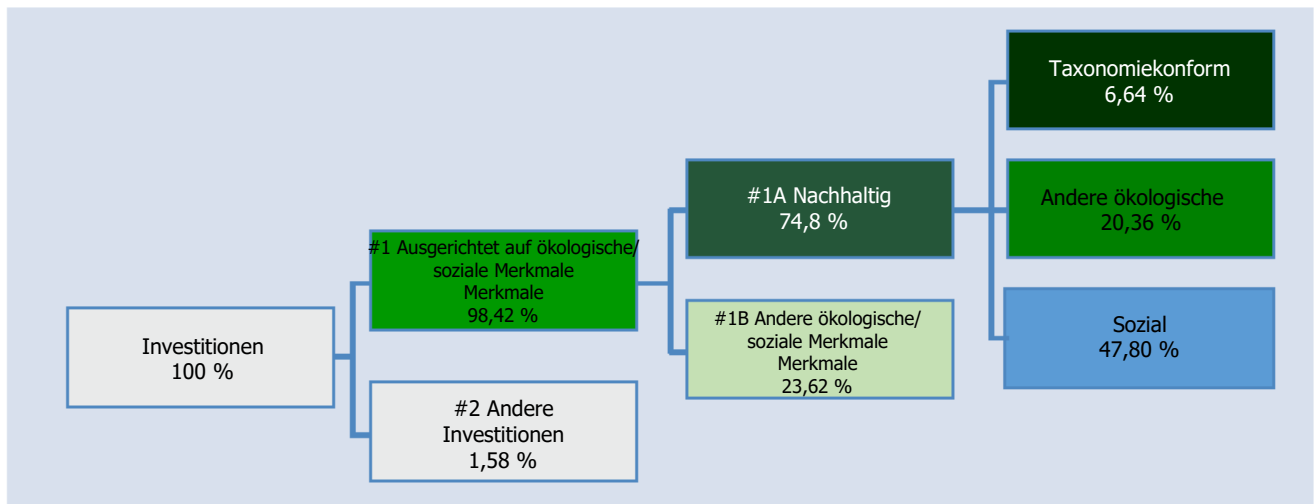
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>53,45 %</b>
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	7,05 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	7,96 %
C24	Herstellung von Basismetallen	4,06 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	2,74 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,83 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,31 %
C28	Maschinenbau	17,50 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>26,25 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	8,33 %
E37	Kanalisation	6,61 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	11,31 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>5,04 %</b>
F42	Tiefbau	5,04 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,43 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,43 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,02 %</b>
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,02 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>12,26 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	12,26 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,55 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

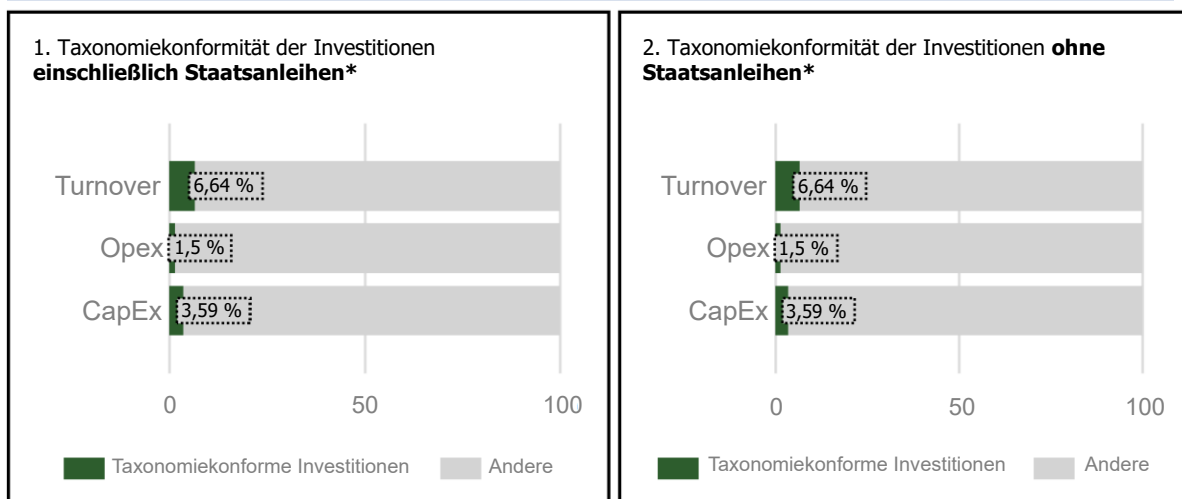
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,64 %	7,69 %
CapEx	3,59 %	0 %
OpEx	1,5 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	6,64 %	7,69 %
CapEx	3,59 %	0 %
OpEx	1,5 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 20,36 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 47,8 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Green Future

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000ME98AQUG1H594

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,99 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Green Future (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 99,05 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, betrug	99,05 %	97,55 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ GREEN BOND-W EUR	Keine Angabe	17,39 %	Luxemburg
ALLIANZ GLB SUSTAINBTY- WTEUR	Keine Angabe	13,86 %	Luxemburg
ALLIANZ EM MK SRI B-WT H2 EU	Keine Angabe	10,52 %	Luxemburg
ALLIANZ ADVAN FI EUR-WT EUR	Keine Angabe	10,01 %	Luxemburg



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

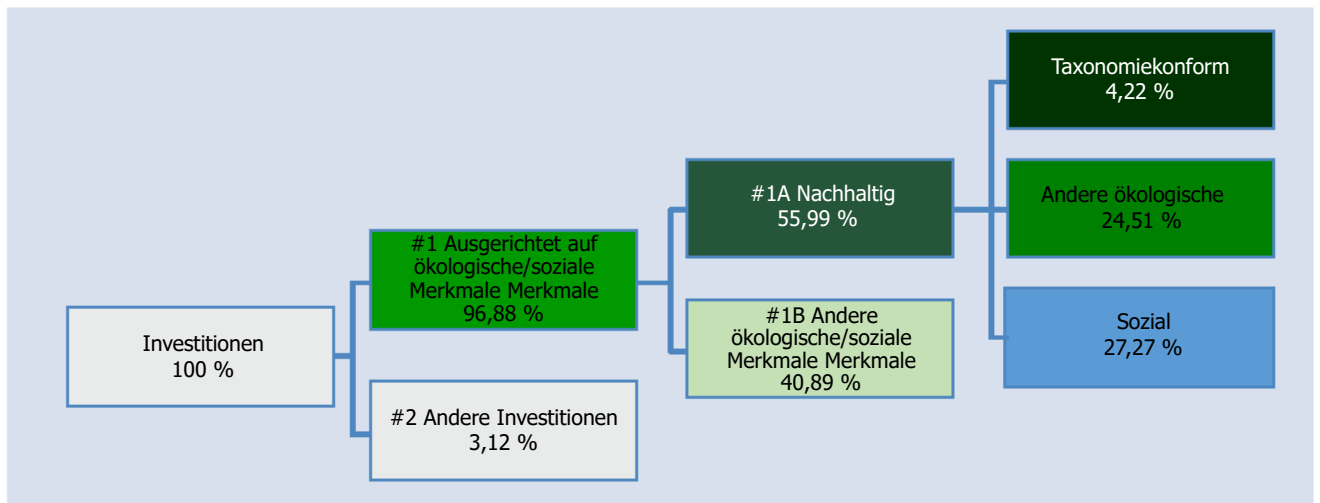
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,05 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,05 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,98 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,58 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,27 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,09 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,04 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>23,26 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,14 %
C11	Getränkeherstellung	0,48 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,00 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,08 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,07 %

C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,31 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,65 %
C18	Druck und Vervielfältigung aufgezeichneter Medien	0,01 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,18 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,79 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,10 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,53 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,44 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,68 %
C25	Herstellung von Metallernzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,17 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,33 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,92 %
C28	Maschinenbau	3,29 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,35 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,20 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,01 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,53 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,83 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,83 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>1,50 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,39 %
E37	Kanalisation	0,32 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,79 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,18 %</b>
F41	Hochbau	0,39 %
F42	Tiefbau	0,74 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,05 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,66 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,07 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,37 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,22 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,29 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,25 %
H50	Schiffstransport	0,20 %
H51	Luftverkehr	0,29 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,48 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,08 %

<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,78 %</b>
I55	Unterbringung	0,35 %
I56	Gastronomie	0,44 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>9,38 %</b>
J58	Verlagswesen	3,15 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,17 %
J61	Telekommunikation	2,46 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,37 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,21 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>20,30 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	14,76 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,28 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,26 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,94 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,94 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,96 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,03 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,53 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,22 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,16 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,01 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,00 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,37 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,16 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,14 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,05 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,01 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,01 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	-0,01 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>21,42 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	21,42 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	21,13 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,28 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,10 %</b>
P85	BILDUNG	0,10 %

<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,41 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,41 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,10 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,07 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,02 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,07 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,07 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,50 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,50 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,93 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 22,35 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

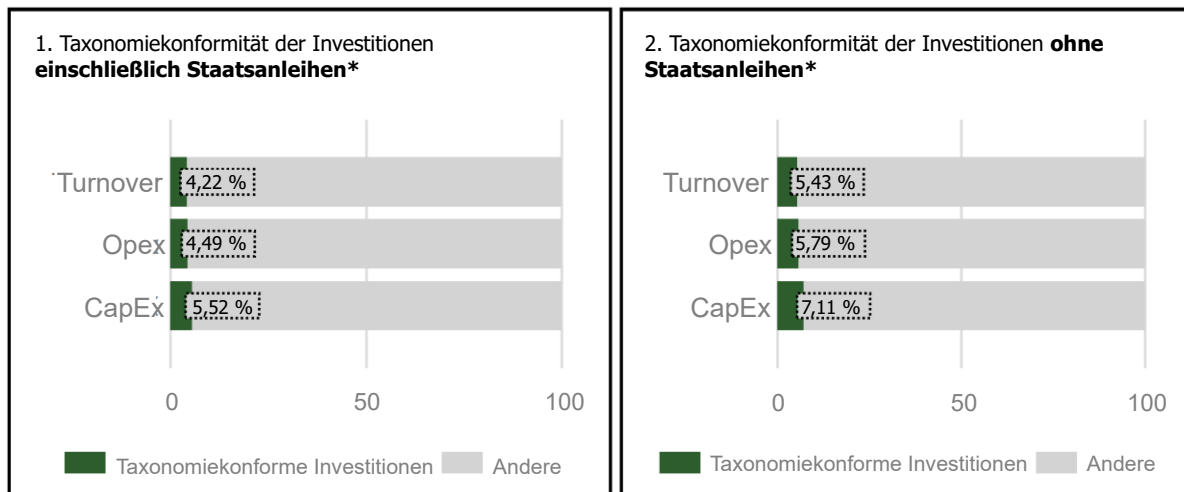
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	4,22 %	4,92 %
CapEx	5,52 %	0 %
OpEx	4,49 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,43 %	5,94 %
CapEx	7,11 %	0 %
OpEx	5,79 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 24,51 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 27,27 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend



Name des Produkts:

**Allianz Green Transition Bond**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QSKNARO960RK57

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● □ Ja

● ● ☒ Nein

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

 Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,66 % an nachhaltigen Investitionen

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem sozialen Ziel

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

 Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.
**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Allianz Green Transition Bond (der „Teilfonds“) bewarb die Mobilisierung von Kapitalmärkten für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Gesellschaft, den Erhalt von Naturkapital und die Anpassung an den Klimawandel. Der Teilfonds investierte in erster Linie in:

- grüne Anleihen zur Finanzierung von Klimaschutzprojekten, Anpassungsprojekten oder anderen Projekten zur ökologischen Nachhaltigkeit
- festverzinsliche Wertpapiere, deren Emittenten sich zur Verbesserung ihrer Nachhaltigkeitsergebnisse verpflichteten
- festverzinsliche Wertpapiere, die von staatlichen Emittenten ausgegeben wurden, die das Pariser Abkommen verbindlich ratifizierten

Es galten nachhaltigkeitsbezogene Mindest-Ausschlusskriterien für Direktanlagen.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein zusammengesetzter Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, die im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft investiert wurden, betrug 96,045 %. Dies umfasst grüne Anleihen und Emittenten, die sich ausdrücklich zu Verbesserungen ihrer Nachhaltigkeitsergebnisse mit einem vordefinierten Zeitplan verpflichten, darunter insbesondere Emittenten, die an der Initiative Science Based Target (SBT) teilnehmen, sowie staatliche

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Emittenten, die das Pariser Abkommen verbindlich ratifiziert haben und über eine ausreichende Bewertung laut dem Freedom House Index verfügen. Die Emittenten, die an der SBT-Initiative teilnehmen, verpflichten sich gemäß der Vereinbarung vom April 2016 im Rahmen der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen (UNFCCC) über Klimaschutz, Anpassung und Finanzierung des Klimawandels (das „Pariser Abkommen“) zu definierten Zielen zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen.

- Der Teilfonds erreichte ein SRI-Rating von mindestens 1 für Emittenten von grünen Anleihen und SBTi, die im Portfolio gehalten werden (die Bewertung erfolgte auf einer Skala von 0 bis 4, wobei 0 das schlechteste bedeutete und 4 das beste).

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Es gelten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Emittenten von Staatsanleihen, die vom Freedom-House-Index als „nicht freie Länder“ bewertet wurden

- Emittenten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien sowie die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien basieren auf Informationen eines externen Datenanbieters und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, die im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft investiert wurden, betrug	96.05	72.68
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED MEXICAN STATES FIX 2,659 % 24.05.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,60 %	Mexiko
DOMINICAN REPUBLIC REGS FIX 4,875 % 23.09.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,33 %	Dominikanische Republik
HUNGARY 15Y FIX 1,750 % 05.06.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,75 %	Ungarn
FED REPUBLIC OF BRAZIL FIX 6,250 % 18.03.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,50 %	Brasilien
REPUBLIC OF GUATEMALA REGS FIX 6,600 % 13.06.2036	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,48 %	Guatemala
COSTA RICA GOVERNMENT REGS FIX 6,125 % 19.02.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,36 %	Costa Rica
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA FIX 7,300 % 20.04.2052	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,24 %	Südafrika
REPUBLIC OF SERBIA REGS FIX 6.500 % 26.09.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,22 %	Serbien
ROMANIA REGS FIX 3,000 % 14.02.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,15 %	Rumänien
IVORY COAST REGS FIX 7,625 % 30.01.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,10 %	Elfenbeinküste

BENIN INTL GOV BOND REGS FIX 4,950 % 22.01.2035	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,07 %	Benin
FED REPUBLIC OF BRAZIL FIX 3.750 % 12.09.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,01 %	Brasilien
REPUBLIC OF COLOMBIA FIX 3,250 % 22.04.2032	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,99 %	Kolumbien
REPUBLIC OF PERU FIX 3.000 % 15.01.2034	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,86 %	Peru
REPUBLIC OF PARAGUAY REGS FIX 5,400 % 30.03.2050	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,83 %	Paraguay



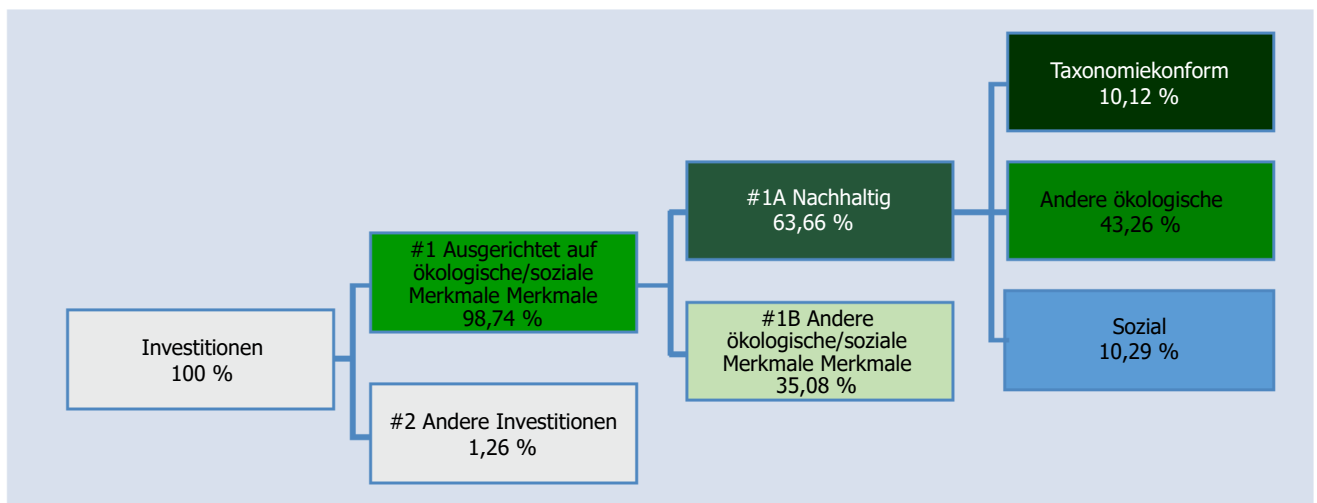
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,73 %</b>
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,73 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>20,31 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,29 %
C11	Getränkeherstellung	1,97 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,39 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,26 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,11 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,43 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,94 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,63 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,42 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,33 %
C28	Maschinenbau	1,97 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,57 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>16,25 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	16,25 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,41 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,41 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,51 %</b>
F42	Tiefbau	1,51 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,80 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,17 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,64 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,56 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,87 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,70 %



<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>4,10 %</b>
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,78 %
J61	Telekommunikation	2,62 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,34 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,36 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>10,09 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	8,74 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,99 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,36 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,70 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,70 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>37,20 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	37,20 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	37,20 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>1,10 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	1,10 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,23 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 39,48 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

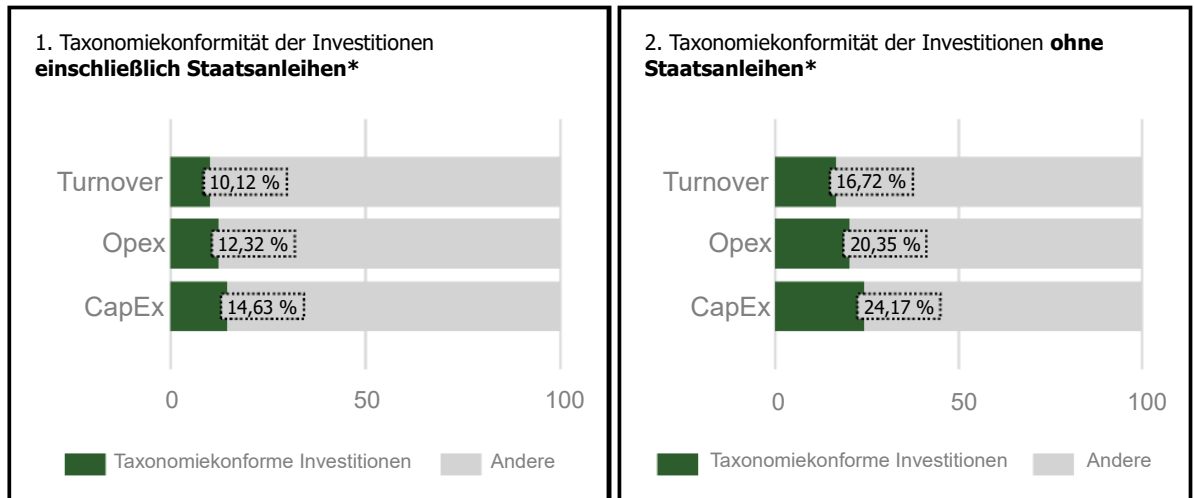
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	10,12 %	6,71 %
CapEx	14,63 %	0 %
OpEx	12,32 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	16,72 %	10,54 %
CapEx	24,17 %	0 %
OpEx	20,35 %	0 %





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 43,26 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 10,29 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der zusammengesetzte Referenzwert des Teilfonds bestand aus 1/3 BLOOMBERG MSCI Global Green Bond Total Return (in USD abgesichert) und 1/3 BLOOMBERG MSCI Global Corporate Sustainability Total Return (in USD abgesichert) und 1/3 J.P. MORGAN ESG Emerging Market Bond (EMBI) Global Diversified.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Benchmarks verwenden entweder die ESG-Kriterien zur Indexerstellung oder konzentrieren sich auf grüne Anleihen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Nachhaltigkeitsleistung des Teilfonds wird nicht am Referenzwert gemessen. Der Teilfonds hat keine Nachhaltigkeitsindikatoren definiert, um die Ausrichtung des Referenzwerts mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Teilfonds zu vergleichen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Green Transition Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.44	14.26	0.18

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Green Transition Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.44	14.26	0.18

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NMGJFNXMUMPO08

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 50,2 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 97,68 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 75,44 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	97,68 %	91,21 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	75,44 %	65,56 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,93 %	Volksrepublik China
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,79 %	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,28 %	Südkorea
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,57 %	Volksrepublik China
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,52 %	Volksrepublik China
MEDIATEK INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,50 %	Taiwan
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	ENERGIEVERSORGUNG	2,48 %	Indien
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,33 %	Australien
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	TRANSPORT UND LAGERUNG	2,19 %	Volksrepublik China
RELIANCE INDUSTRIES LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,19 %	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,17 %	Taiwan
KT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,15 %	Südkorea
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,09 %	Südkorea

TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,07 %	Taiwan
SHENZHEN EXPRESSWAY CORP-H	TRANSPORT UND LAGERUNG	2,04 %	Volksrepublik China



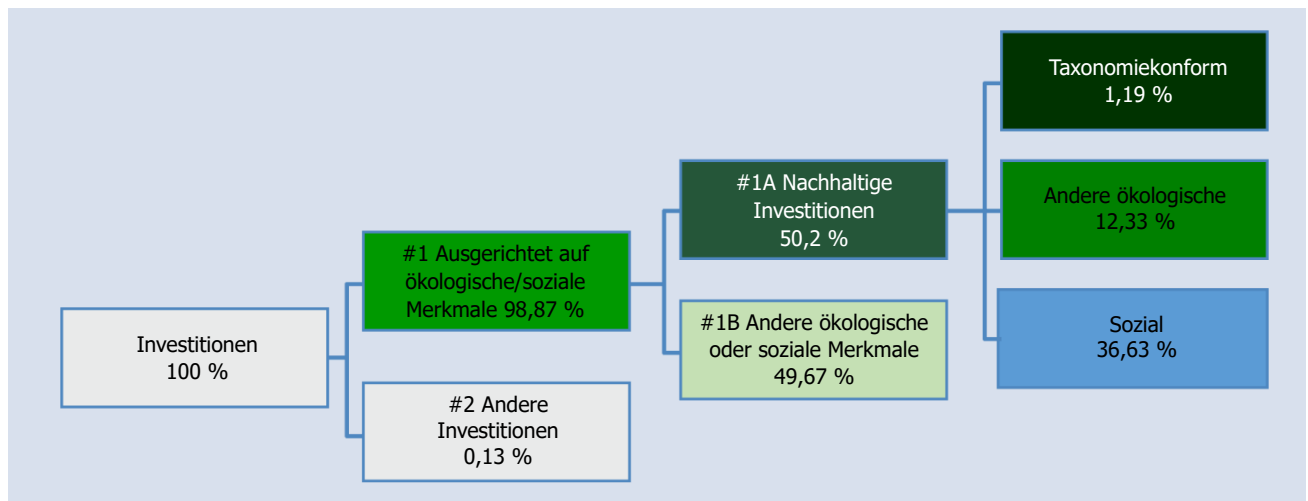
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,92 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,92 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>38,31 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,23 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,14 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,43 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,53 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,17 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	22,79 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,76 %
C28	Maschinenbau	3,51 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,53 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	1,23 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,86 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,86 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,52 %</b>
F41	Hochbau	2,52 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,27 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,27 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>6,54 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,98 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	4,56 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>16,43 %</b>
J58	Verlagswesen	1,31 %
J61	Telekommunikation	7,55 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,19 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,37 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>25,87 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,75 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,16 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,97 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>3,03 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	3,03 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,01 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,01 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,99 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,99 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,24 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

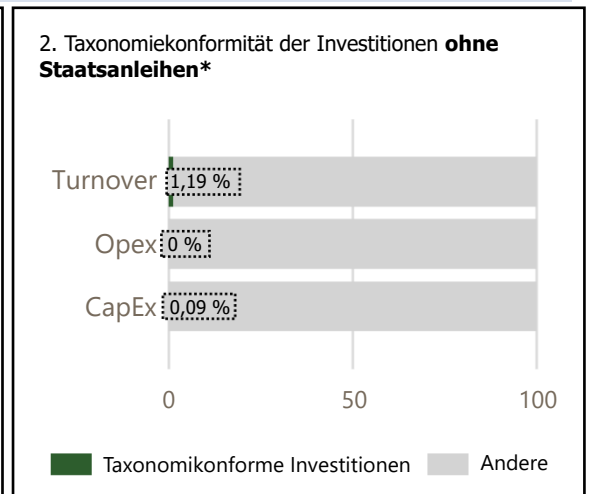
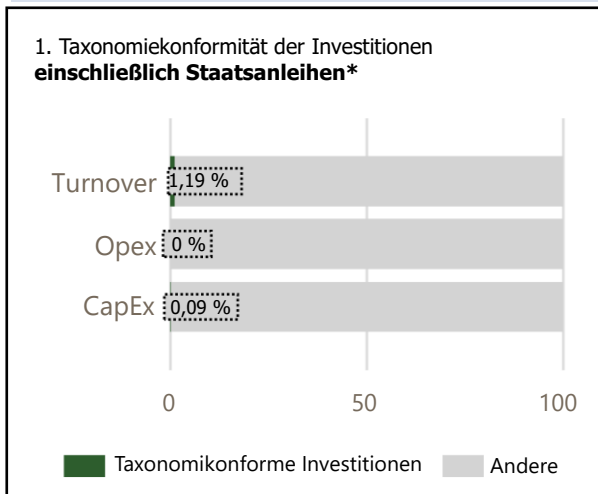
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,19 %	0,01 %
CapEx	0,09 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,19 %	0,01 %
CapEx	0,09 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,38 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 36,63 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI AC Asia Pacific Excl. Japan Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 75,44 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	18.92	22.71	-3.79

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	18.92	22.71	-3.79

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Japan Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900D7K4CJB8ABAW87

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- |  |   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 48,24 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</p> |
|--|---|



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Japan Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,28 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 31,15 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (relativ) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,28 %	93,2 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	31,15 %	33,99 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	84 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-11,5 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die zwei Referenztermine Q4/2020 und Q1/2022 wurden die 19 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zum Jahr 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen



Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOYOTA MOTOR CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,35 %	Japan
HITACHI LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,71 %	Japan
SONY GROUP CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,56 %	Japan
ALLIANZ JPN SM COM EQ-WT9USD	Keine Angabe	3,15 %	Luxemburg
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,14 %	Japan
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,10 %	Japan
MITSUBISHI CORP	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,98 %	Japan

KEYENCE CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,95 %	Japan
ITOCHU CORP	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,88 %	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,86 %	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,40 %	Japan
TOKYO ELECTRON LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,38 %	Japan
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,28 %	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,05 %	Japan
HONDA MOTOR CO LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,93 %	Japan



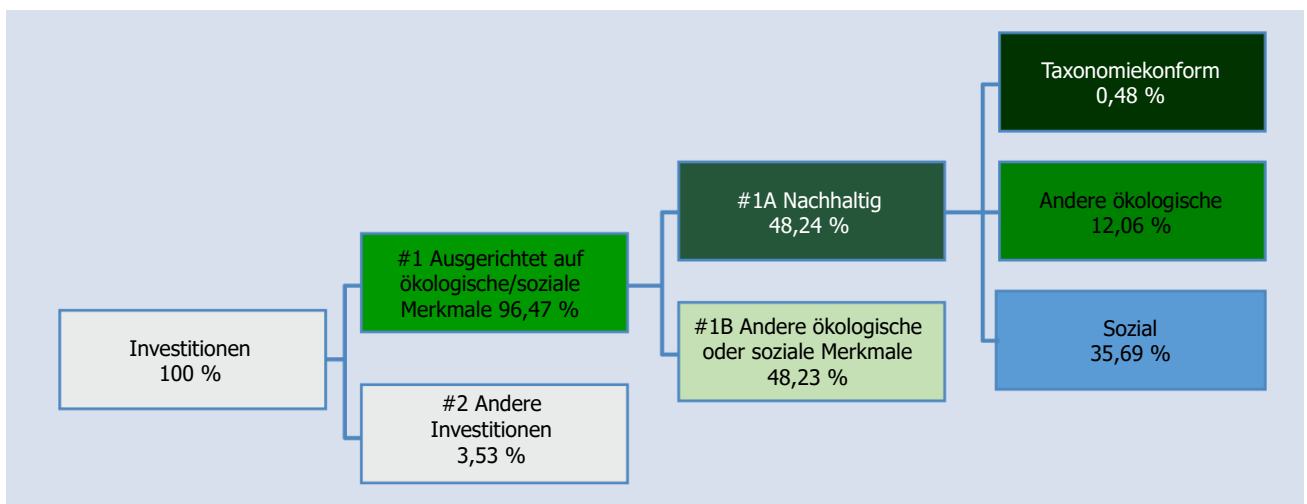
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,64 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,64 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>48,47 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,62 %
C11	Getränkeherstellung	2,84 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,89 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,00 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,43 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,73 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,19 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,12 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	14,33 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,06 %
C28	Maschinenbau	4,03 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	7,86 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	3,39 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,15 %</b>
E37	Kanalisation	0,04 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,11 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,94 %</b>
F41	Hochbau	1,49 %
F42	Tiefbau	1,44 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,13 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Kraftträdern)	6,06 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	4,07 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>4,79 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,20 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,60 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>13,80 %</b>
J58	Verlagswesen	2,70 %
J61	Telekommunikation	3,19 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,50 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,40 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>12,70 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,48 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,33 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	-0,11 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,66 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,66 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,10 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,10 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,53 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,07 %
N78	Arbeitsvermittlung	2,47 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,72 %</b>
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,72 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,37 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

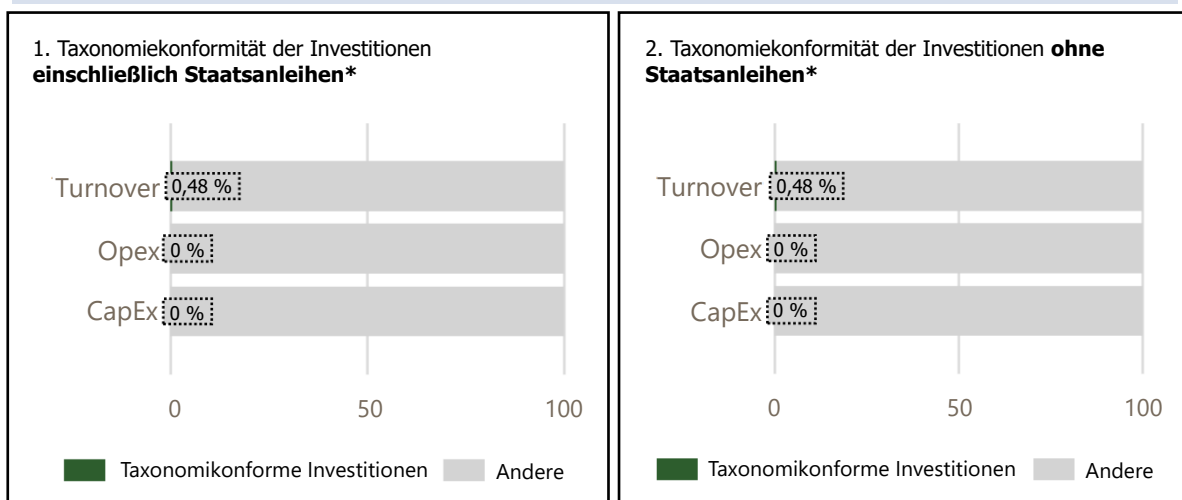
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,48 %	1,61 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,48 %	1,61 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,06 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 35,69 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den TOPIX Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 31,15 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Japan Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	19.98	21.62	-1.64

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Japan Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	19.98	21.62	-1.64

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WR8ULGAFRMO18

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,02 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Pet and Animal Wellbeing (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert)“) verwaltet, die eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen anstrebte. Nachhaltige Investitionen waren Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisteten. In Bezug auf diese Ziele verwendete der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen.

Darüber hinaus begrenzte der Teilfonds seine Allokation in Emittenten, die ökologischen und/oder sozialen Zielen erheblich schaden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 98,48 %.
- Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug 55,02 %.
- Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug 1,88 %.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	98,48 %	97,15 %
Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug	55,02 %	59,86 %
Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhielten, betrug	1,88 %	3,54 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IDEXX LABORATORIES INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	6,94 %	USA
ZOETIS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	6,75 %	USA
TRACTOR SUPPLY COMPANY	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	6,49 %	USA
FRESHPET INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,20 %	USA
VIRBAC SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,13 %	Frankreich
SYMRISE AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,09 %	Deutschland
MERCK & CO. INC.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,06 %	USA
PETS AT HOME GROUP PLC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,71 %	Vereinigtes Königreich
COLGATE-PALMOLIVE CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,71 %	USA
NESTLE SA-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,43 %	USA
GENERAL MILLS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,25 %	USA



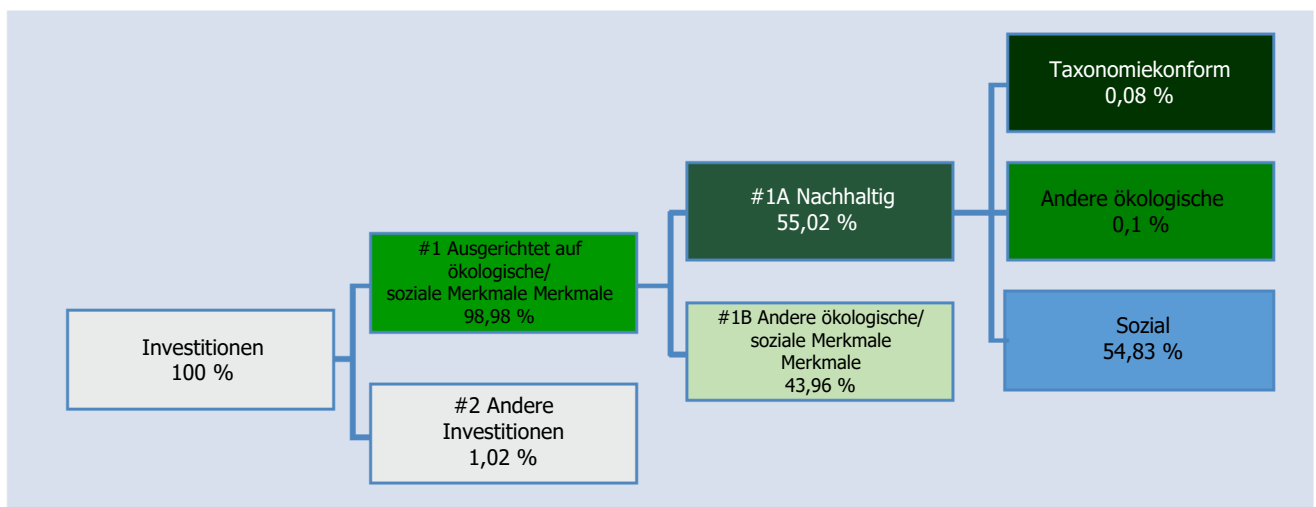
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>61,05 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	19,03 %
C11	Getränkeherstellung	3,21 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	3,14 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	11,29 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	18,64 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,75 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,99 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>21,09 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	9,44 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	11,65 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>6,07 %</b>
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,84 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,23 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>11,00 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,61 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	9,39 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,79 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

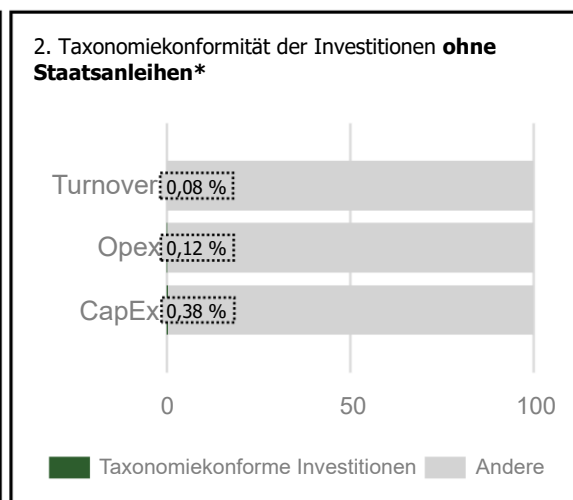
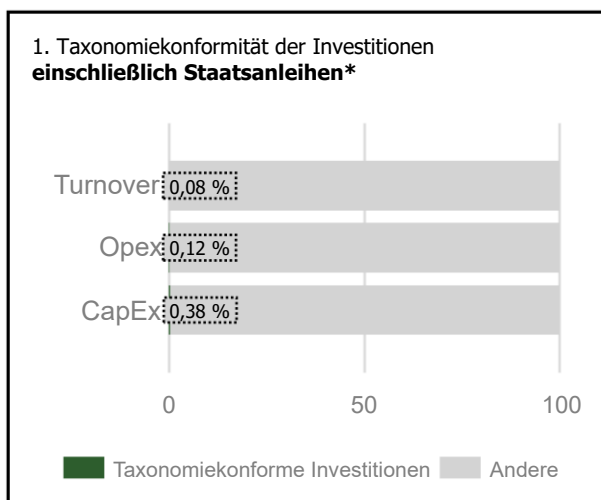
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,08 %	0,02 %
CapEx	0,38 %	0 %
OpEx	0,12 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,08 %	0,02 %
CapEx	0,38 %	0 %
OpEx	0,12 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 0,1 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 54,83 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.



Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Positive Change

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900BL3ET622OAUC93

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73,78 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Positive Change (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug 73,78 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug	73.78	85.85
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,57 %	Taiwan
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,45 %	USA
AMERICAN WATER WORKS CO INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	2,14 %	USA
DEXCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,14 %	USA
MSA SAFETY INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,13 %	USA
GENUS PLC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,75 %	Vereinigtes Königreich
CHART INDUSTRIES INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,71 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,66 %	USA
TETRA TECH INC	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,62 %	USA



WEIR GROUP PLC/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,56 %	Vereinigtes Königreich
TRIMBLE INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,54 %	USA
DSM-FIRMENICH AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,54 %	Schweiz
LONZA GROUP AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,49 %	Schweiz
AIA GROUP LTD	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,48 %	Hongkong
ADVANCED MICRO- FABRICATION-A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,45 %	Volksrepublik China

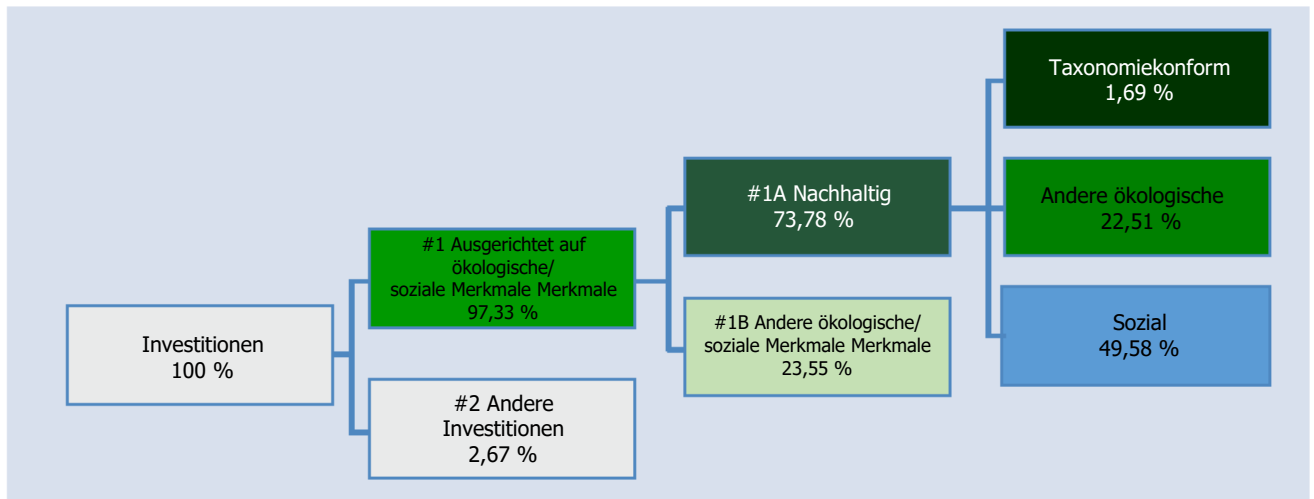


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>5,32 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,47 %
B07	Abbau von Metallerzen	3,09 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	1,77 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>45,73 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,85 %
C11	Getränkeherstellung	1,49 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,76 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,99 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,15 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,15 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	2,74 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18,68 %
C28	Maschinenbau	7,56 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	2,38 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,53 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,53 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>2,77 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,92 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,85 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,03 %</b>
F42	Tiefbau	1,03 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,84 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,98 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,86 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>12,59 %</b>
J58	Verlagswesen	2,87 %
J61	Telekommunikation	3,07 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,43 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,23 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>11,24 %</b>



K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	1,12 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,08 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	6,04 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,38 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,38 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>4,85 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	3,42 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,48 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,96 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,50 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,50 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,47 %</b>
P85	BILDUNG	0,47 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>2,65 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	2,65 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,41 %</b>
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	1,41 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,67 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

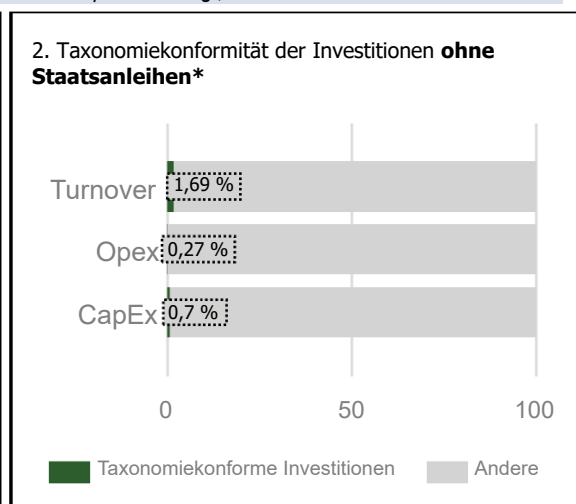
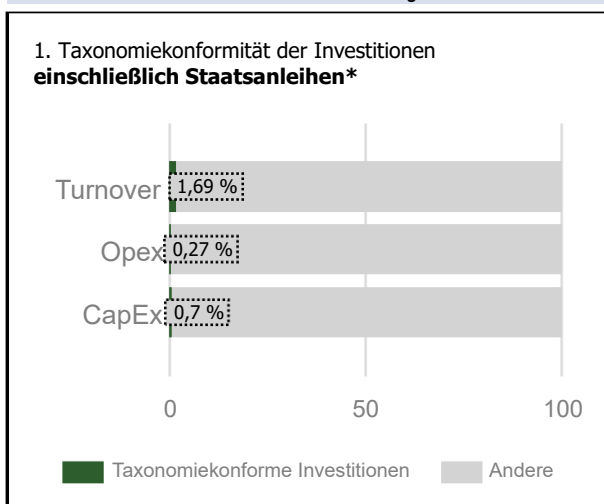
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,69 %	7,7 %
CapEx	0,7 %	0 %
OpEx	0,27 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,69 %	7,7 %
CapEx	0,7 %	0 %
OpEx	0,27 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 22,51 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 49,58 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Selection Fixed Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GHHV2E38CY6D14

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 17,84 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Selection Fixed Income (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 78,88 %.

- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investierte, unterlagen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Für Direktanlagen wurden die folgenden Ausschlusskriterien eingehalten (mit Ausnahme von Barbeständen, Derivaten, externen Zielfonds und internen Zielfonds, die keine nachhaltige Strategie verfolgen):

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Investmentmanager betrachtete PAI-Indikatoren nicht als verbindliche Elemente des Fonds.



### **Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die

Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ EURO RENTENFONDS-P	Keine Angabe	8,98 %	Deutschland
CARMIG PORT FLX BD-IWEURA	Keine Angabe	7,97 %	Luxemburg
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-IEUR	Keine Angabe	7,95 %	Luxemburg
LAZARD CREDIT OPPORTUNIT-C	Keine Angabe	6,97 %	Frankreich
GS GRN BND-I CAP EUR	Keine Angabe	6,51 %	Luxemburg
NEUBERG BRM-SH DUR E-EUR IA	Keine Angabe	5,76 %	Irland
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	Keine Angabe	5,00 %	Irland
TIKEHAU SHORT DURTIN-SIACEUR	Keine Angabe	4,99 %	Luxemburg



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

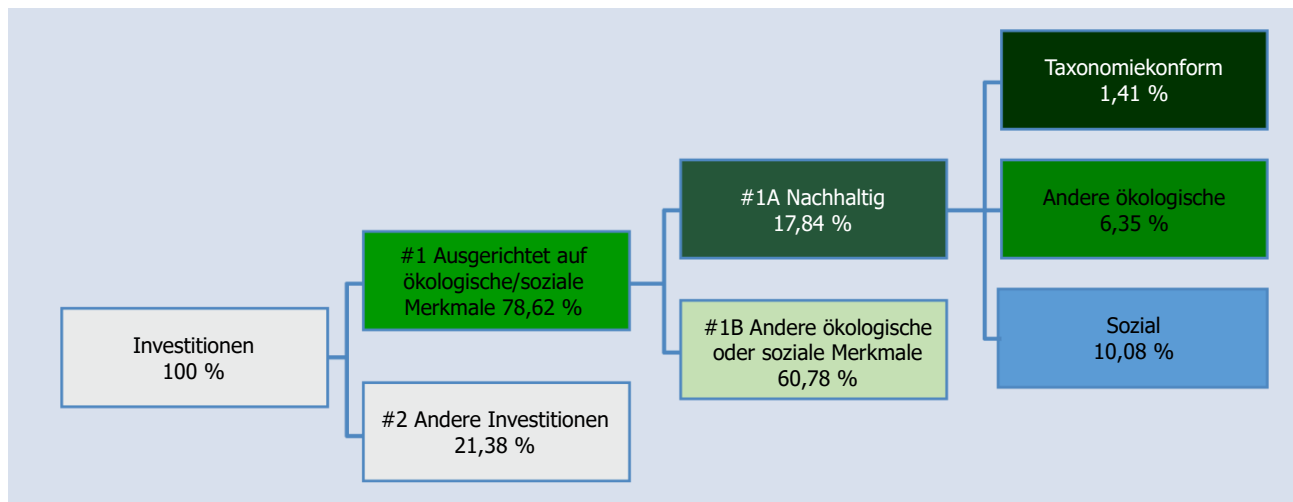
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,06 %</b>
A03	Fischerei und Aquakultur	0,06 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>1,43 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,50 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,18 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,06 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,69 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>6,81 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,33 %
C11	Getränkeherstellung	0,12 %
C12	Herstellung von Tabakprodukten	0,06 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,00 %

C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,03 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,05 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,21 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	1,19 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,66 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,69 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,12 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,09 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,14 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,21 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,51 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,19 %
C28	Maschinenbau	0,37 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,60 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,12 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,01 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,10 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,85 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,85 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,16 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,02 %
E37	Kanalisation	0,03 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,11 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,55 %</b>
F41	Hochbau	0,24 %
F42	Tiefbau	0,30 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,00 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,94 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,12 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,23 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,59 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,39 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,72 %
H50	Schiffstransport	0,56 %
H51	Luftverkehr	0,58 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,43 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,09 %

<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,73 %</b>
I55	Unterbringung	0,55 %
I56	Gastronomie	0,17 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>3,68 %</b>
J58	Verlagswesen	0,39 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,07 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,20 %
J61	Telekommunikation	2,53 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,15 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,34 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>31,95 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	29,83 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,01 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,11 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,76 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,76 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,63 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,08 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,12 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,24 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,16 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,03 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,92 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,29 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,05 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,03 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,35 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,04 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,15 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>27,56 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	27,56 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	27,48 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,09 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,04 %</b>
P85	BILDUNG	0,04 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,38 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,37 %

Q87	Pflegeheimtätigkeiten	0,01 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,31 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,30 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,01 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,07 %</b>
S94	Tätigkeiten von Mitgliedsorganisationen	0,00 %
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,07 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>1,19 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	1,19 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>16,59 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 29,26 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

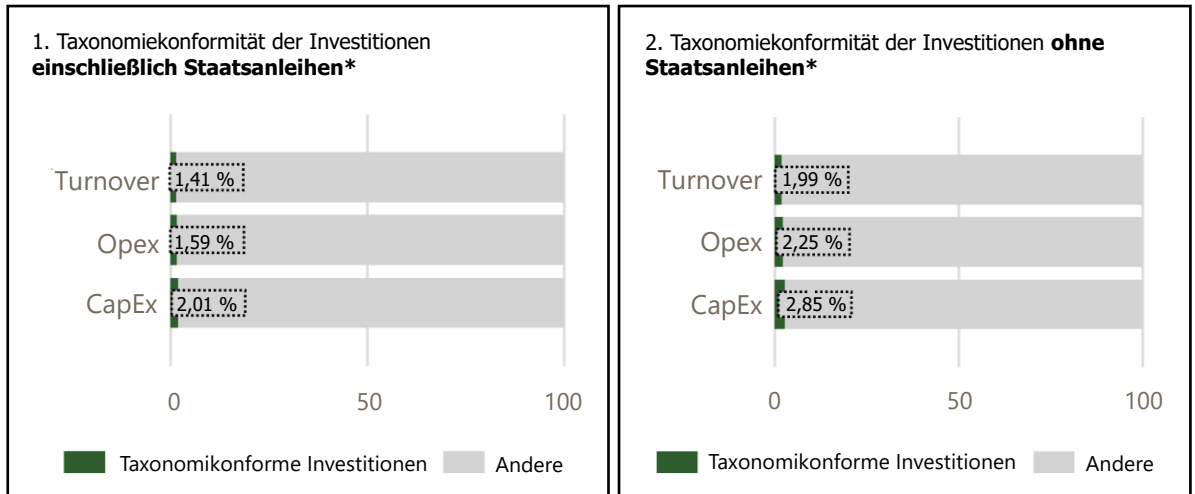
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- [Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?](#)

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 6,35 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 10,08 %.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900F8INOFIY57KZ10

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 29,45 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum an ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 89,53 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investiert, unterliegen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Für Direktanlagen wurden die folgenden Ausschlusskriterien eingehalten (mit Ausnahme von Barbeständen, Derivaten, externen Zielfonds und internen Zielfonds, die keine nachhaltige Strategie verfolgen):

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Investmentmanager betrachtete PAI-Indikatoren nicht als verbindliche Elemente des Fonds.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ECHIQUEUR ENTREPRENEURS-G	Keine Angabe	12,34 %	Frankreich
CM-AM PME-ETI ACTIONS-C	Keine Angabe	11,19 %	Frankreich
AMUNDI ACTIONS PME-C	Keine Angabe	10,54 %	Frankreich
ODDO BHF ACT SMALL CAP-CREUR	Keine Angabe	10,17 %	Frankreich
SEXTANT PME-I	Keine Angabe	10,10 %	Frankreich



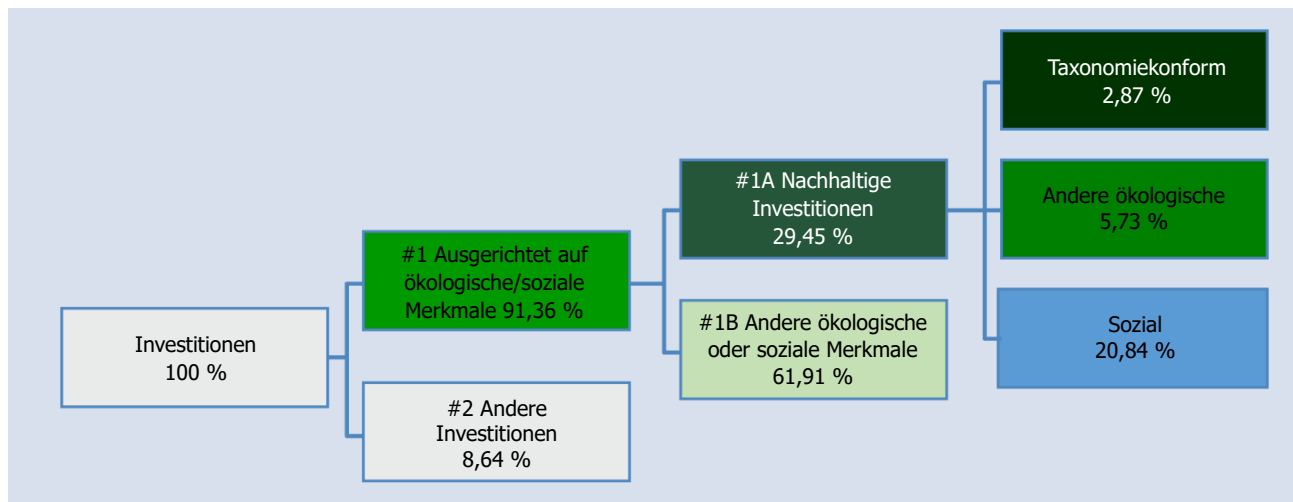
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,22 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,22 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,61 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,74 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	1,87 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>43,52 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,93 %
C11	Getränkeherstellung	0,16 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,80 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,34 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,54 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,17 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,35 %

C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,43 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	2,00 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,23 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,26 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,20 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,62 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,25 %
C28	Maschinenbau	7,06 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,13 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	2,80 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	2,08 %
C33	Reparatur und Installation von Maschinen und Geräten	0,17 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,51 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,51 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,83 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,05 %
E37	Kanalisation	0,00 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,77 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>3,20 %</b>
F41	Hochbau	1,05 %
F42	Tiefbau	1,39 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,76 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,64 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,05 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	4,30 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,30 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,32 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,15 %
H50	Schiffstransport	0,36 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,79 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,02 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,06 %</b>
I55	Unterbringung	0,15 %
I56	Gastronomie	0,91 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,85 %</b>
J58	Verlagswesen	8,95 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,45 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,16 %
J61	Telekommunikation	0,12 %

J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4,63 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,54 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>8,20 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,18 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,95 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,06 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,08 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,08 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>4,38 %</b>
M69	Rechts- und Rechnungswesentätigkeiten	0,22 %
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,51 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,78 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,84 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,56 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,46 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,09 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,13 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,77 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,59 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,00 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,33 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,28 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,00 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,00 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,00 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,02 %</b>
P85	BILDUNG	0,02 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,55 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,55 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,28 %</b>
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	0,20 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,07 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,23 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	0,23 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,00 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,00 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>6,41 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

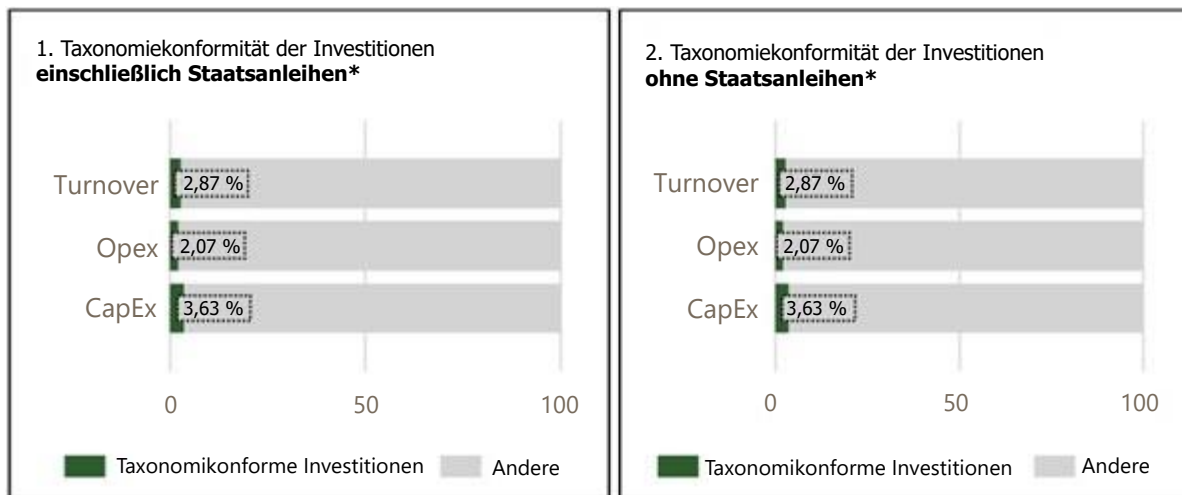
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,73 %.

### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 20,84 %.

### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Selective Global High Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GJL672LFNCCQ34

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 44,34 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Selective Global High Income (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 86,52 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 88,54 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.
- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	86,52 %	88,1 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	88,54 %	87,11 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG EMTN FIX TO FLOAT 8,250 % 30.11.2033	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,89 %	Spanien
TELEFONICA EUROPE BV PERP FIX TO FLOAT 6.135 % 03.05.2198	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,57 %	Spanien
RON MOUNTAIN INC 144A FIX 4,500 % 15.02.2031	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,40 %	USA
AVANTOR FUNDING INC REGS FIX 3,875 % 15.07.2028	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,31 %	USA
REXEL SA FIX 2,125 % 15.06.2028	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,30 %	Frankreich
SILGAN HOLDINGS INC FIX 2,250 % 01.06.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,28 %	USA
SABLE INTL FINANCE LTD 144A FIX 5,750 % 07.09.2027	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,28 %	Chile
AZELIS FINANCE NV REGS FIX 5,750 % 15.03.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,24 %	Belgien
MILLICOM INTL CELLULAR REGS FIX 6,250 % 25.03.2029	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,22 %	Guatemala
VODAFONE GROUP PLC FIX TO FLOAT 7,000 % 04.04.2079	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,22 %	Vereinigtes Königreich
ASGN INCORPORATED 144A FIX 4,625 % 15.05.2028	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,21 %	USA
ELECTRICITE DE FRANCE SA EMTN PERP FIX TO FLOAT 5,875 % 22.07.2198	ENERGIEVERSORGUNG	1,19 %	Frankreich
ELIS SA EMTN FIX 2.875 % 15.02.2026	SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN	1,19 %	Frankreich



NOMAD FOODS BONDCO PLC REGS FIX 2,500 % 24.06.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,18 %	Vereinigtes Königreich
BERTELSMANN SE & CO KGAA . FIX TO FLOAT 3.500 % 23.04.2075	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,17 %	Deutschland



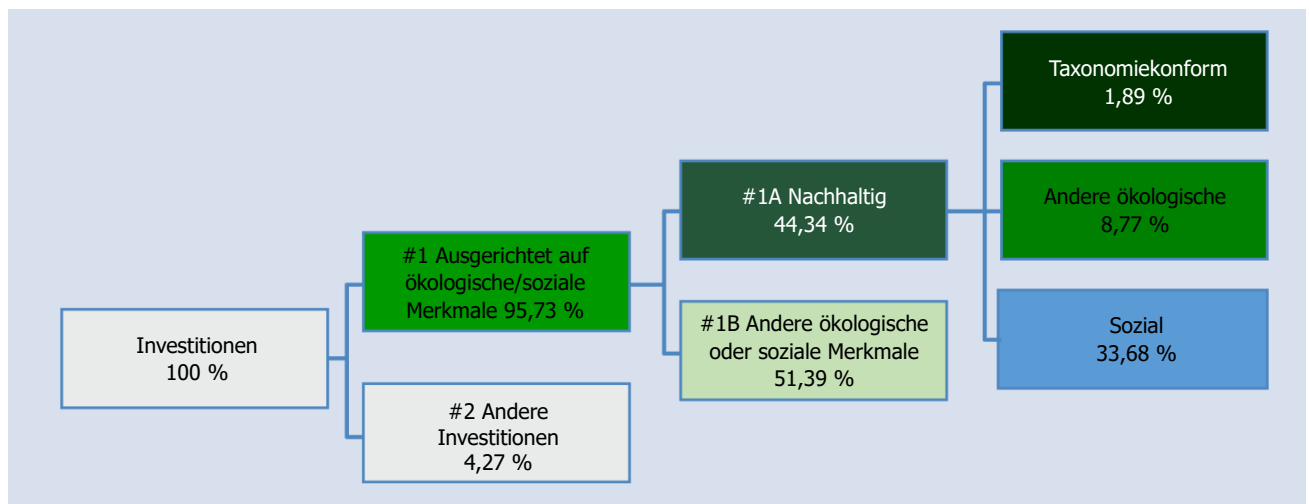
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,67 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	1,55 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,65 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,47 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>16,70 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,77 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,40 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,62 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,92 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,42 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,94 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	2,79 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,91 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,75 %
C28	Maschinenbau	2,59 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,58 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,46 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,46 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,40 %</b>
F41	Hochbau	1,08 %
F42	Tiefbau	1,32 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>8,62 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	5,43 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,19 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,65 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,39 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,26 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,77 %</b>
I55	Unterbringung	1,21 %
I56	Gastronomie	0,56 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>19,11 %</b>
J58	Verlagswesen	0,71 %
J60	Programmier- und Rundfunkstätigkeiten	1,84 %
J61	Telekommunikation	14,32 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,90 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,34 %

<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,06 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17,06 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	7,00 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>5,63 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	5,63 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,51 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	0,48 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,84 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,19 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,43 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,43 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>3,64 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	3,64 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,77 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,04 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,72 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,34 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,34 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,24 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

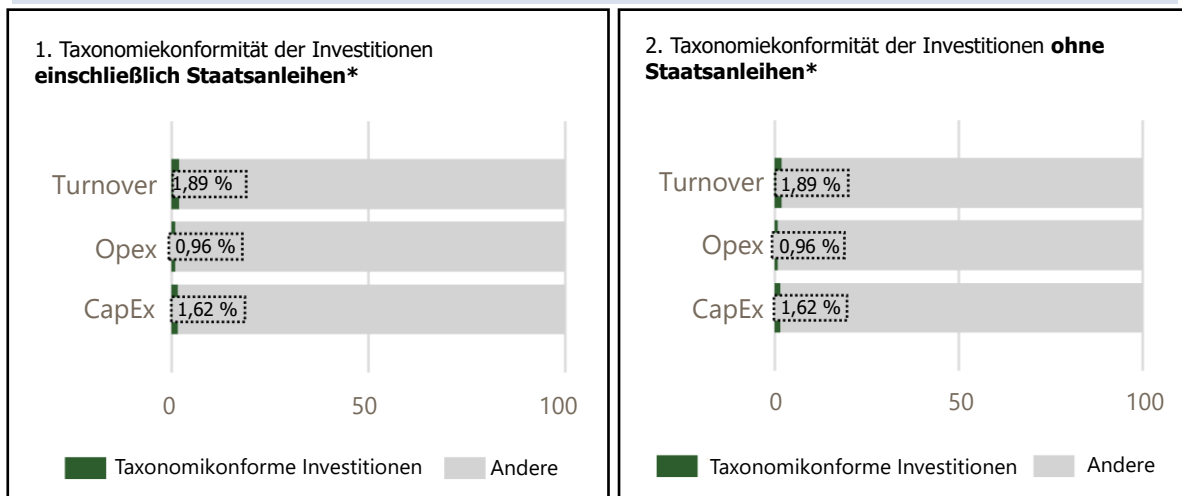
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	1,89 %	4,07 %
CapEx	1,62 %	0 %
OpEx	0,96 %	0 %


  

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	1,89 %	4,07 %
CapEx	1,62 %	0 %
OpEx	0,96 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,77 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 33,68 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

 **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BOFAML BB-B Global High Yield Index (hedged) als Benchmark bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 88,54 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Selective Global High Income	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	15.17	15.18	-0.01

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Selective Global High Income	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	15.17	15.18	-0.01

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Short Duration Global Bond SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300OYIOIK6HSXWK48

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,23 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Short Duration Global Bond SRI (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 78,9 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen, und Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen, und Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 30 % Umsätze Erträge aus Kohle generieren.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	78,9 %	76,33 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBS GROUP AG 144A FIX TO FLOAT 6,442 % 11.08.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,19 %	Schweiz
BANK OF AMERICA CORP MTN VAR 04.02.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,58 %	USA
COOPERATIEVE RABOBANK UA 144A FIX TO FLOAT 3,649 % 06.04.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,52 %	Niederlande
CITIGROUP INC VAR 09.06.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,38 %	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC FIX TO FLOAT 5,985 % 07.08.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,36 %	Vereinigtes Königreich
SANTANDER UK GROUP HLDGS FIX TO FLOAT 1,673 % 14.06.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,28 %	Vereinigtes Königreich
SOCIETE GENERALE FIX TO FLOAT 0,500 % 12.06.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,27 %	Frankreich
ABN AMRO BANK NV EMTN FIX 2,375 % 01.06.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,25 %	Niederlande
NETFLIX INC FIX 3,625 % 15.05.2027	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,23 %	USA
CESKA SPORITELNA AS EMTN FIX TO FLOAT 6,693 % 14.11.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,22 %	Tschechien
NATIONWIDE BLDG SOCIETY FIX 2,000 % 28.04.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,19 %	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC FIX 5,000 % 05.12.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,18 %	USA



Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO FIX TO FLOAT 5.546 % 15.12.2025	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,17 %	USA
BNP PARIBAS 144A FIX TO FLOAT 1,675 % 30.06.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,16 %	Frankreich
LKQ CORP FIX 5,750 % 15.06.2028	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,14 %	USA

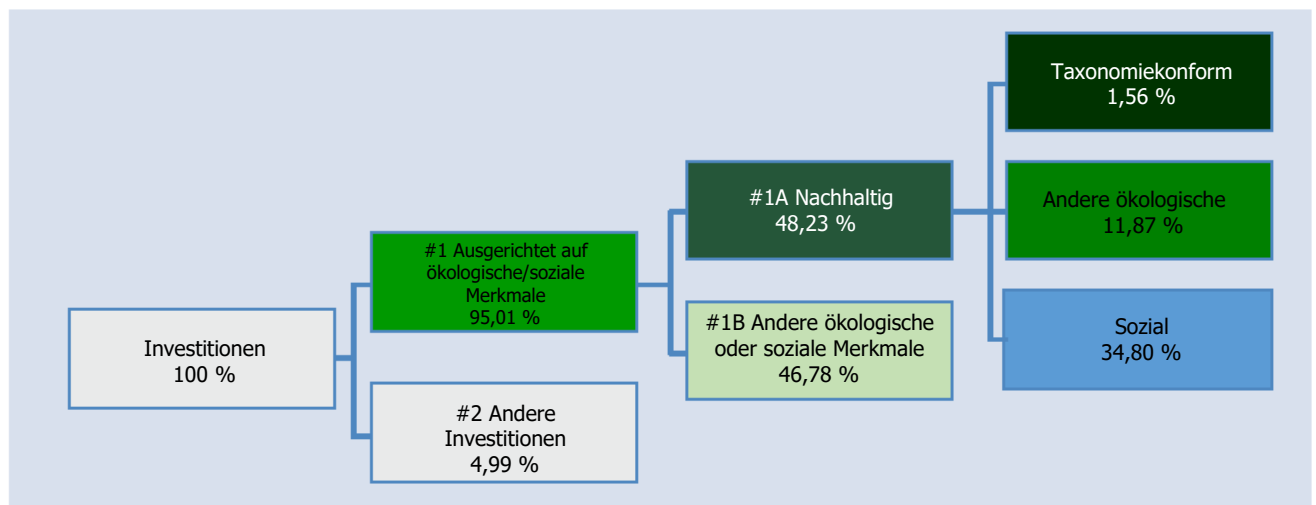


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder

dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>22,34 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,01 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,31 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,18 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,35 %
C28	Maschinenbau	1,24 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	6,66 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,55 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,05 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,09 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,09 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,44 %</b>
F42	Tiefbau	1,44 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,92 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,06 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,37 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,49 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>4,52 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,26 %
H51	Luftverkehr	1,09 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	1,17 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>3,68 %</b>
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,81 %
J61	Telekommunikation	1,32 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,54 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>50,94 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	42,67 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,92 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,35 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,86 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,86 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,43 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,35 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	1,08 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>4,80 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

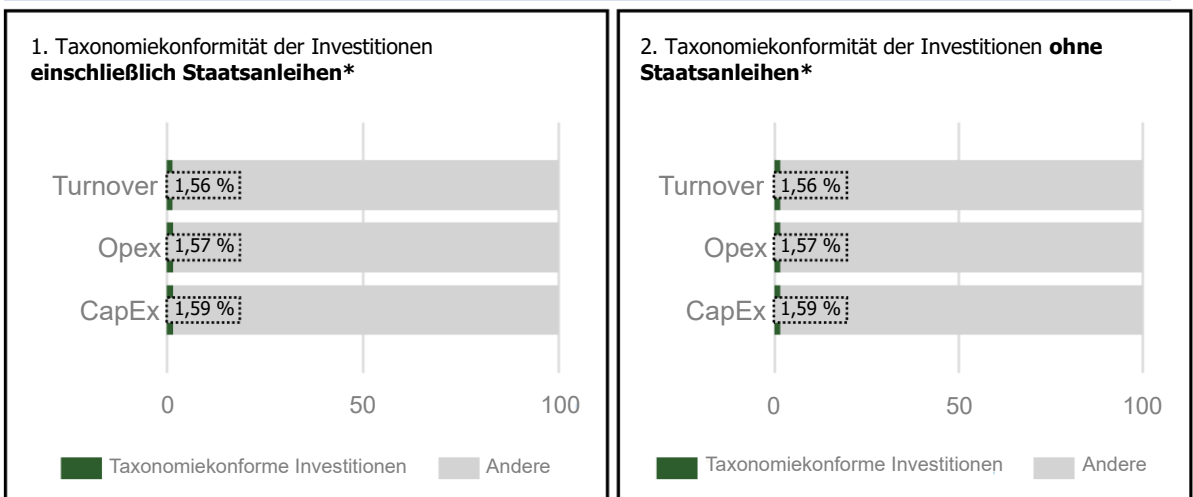
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,56 %	0,8 %
CapEx	1,59 %	0 %
OpEx	1,57 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	1,56 %	0,82 %
CapEx	1,59 %	0 %
OpEx	1,57 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 11,87 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 34,8 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Smart Energy

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001HEJY28N2P7I26

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66,18 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Smart Energy (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug 66,18 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug	66.18	72.94
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AIR LIQUIDE SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,06 %	Frankreich
INFINEON TECHNOLOGIES AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,24 %	Deutschland
NEXTERA ENERGY INC	ENERGIEVERSORGUNG	3,17 %	USA
RENESAS ELECTRONICS CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,98 %	Japan
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,73 %	USA
FIRST SOLAR INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,71 %	USA
ROCKWOOL A/S-B SHS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,59 %	Dänemark
NEXANS SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,47 %	Frankreich
SSE PLC	ENERGIEVERSORGUNG	2,47 %	Vereinigtes Königreich
ENEL SPA	ENERGIEVERSORGUNG	2,45 %	Italien
OWENS CORNING	VERARBEITENDES	2,43 %	USA

	GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN		
AMPHENOL CORP-CL A	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,43 %	USA
SIGNIFY NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,40 %	USA
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	ENERGIEVERSORGUNG	2,39 %	Volksrepublik China
ITRON INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,37 %	USA



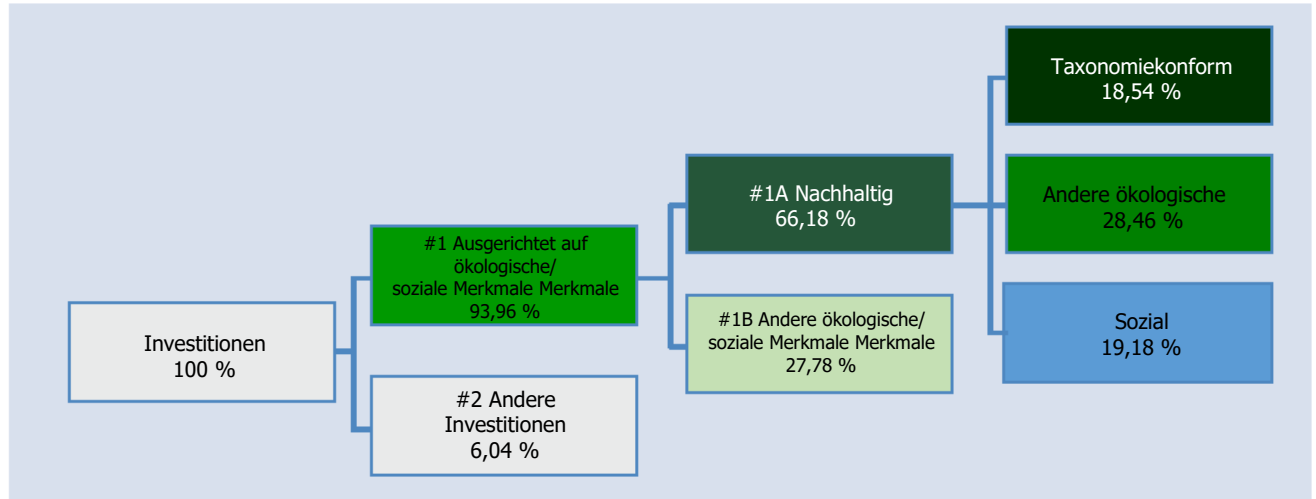
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>66,89 %</b>
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,12 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	5,91 %
C24	Herstellung von Basismetallen	3,30 %
C25	Herstellung von Metallernzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	4,08 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	23,55 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	21,04 %
C28	Maschinenbau	0,80 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,23 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	1,86 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>27,07 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	27,07 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,11 %</b>
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,11 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>5,93 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

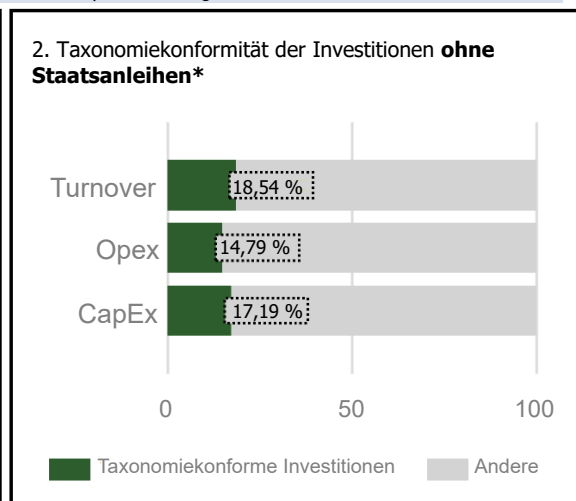
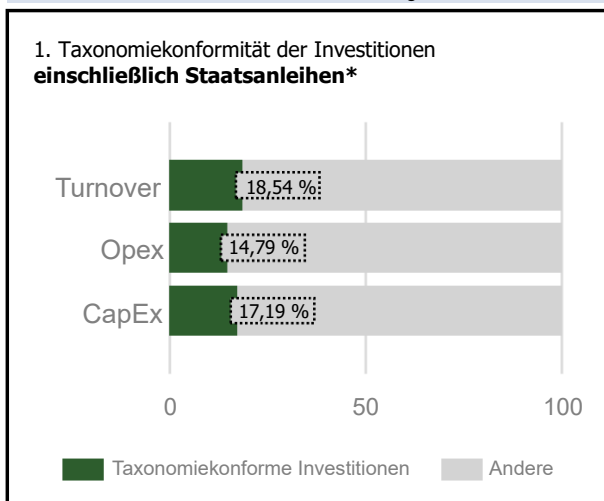
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	18,54 %	23,83 %
CapEx	17,19 %	0 %
OpEx	14,79 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	18,54 %	23,83 %
CapEx	17,19 %	0 %
OpEx	14,79 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 28,46 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 19,18 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Unzutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Social Conviction Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900RICS54KA4ZV927

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,48 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Social Conviction Equity (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird. Der Teilfonds priorisierte den sozialen Faktor, indem er in Unternehmen mit einem außergewöhnlichen sozialen Profil investierte. Dabei handelte es sich entweder um Unternehmen, (i) die Produkte und/oder Dienstleistungen anbieten, die einen positiven sozialen Beitrag leisten (wozu unter anderem Gesundheit und Wohlergehen der Gesellschaft gehören), und/oder (ii) um Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie nach der Ermessensbewertung des Investmentmanagers ein außergewöhnliches soziales Profil aufweisen, wobei sowohl qualitative als auch quantitative soziale Indikatoren berücksichtigt werden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,86 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.
- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt:  
18.10.2023 –  
30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,59 %	Niederlande
SAP SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	4,96 %	Deutschland
AIR LIQUIDE SA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,88 %	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,85 %	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,28 %	Deutschland
L'OREAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,99 %	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,89 %	USA
AXA SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,58 %	Frankreich
INTESA SANPAOLO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,45 %	Italien
ESSILORLUXOTTICA	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,44 %	Frankreich
HERMES INTERNATIONAL	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,41 %	Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	2,39 %	Frankreich
BNP PARIBAS	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,35 %	Frankreich
IBERDROLA SA	ENERGIEVERSORGUNG	2,26 %	Spanien
ENEL SPA	ENERGIEVERSORGUNG	2,24 %	Italien



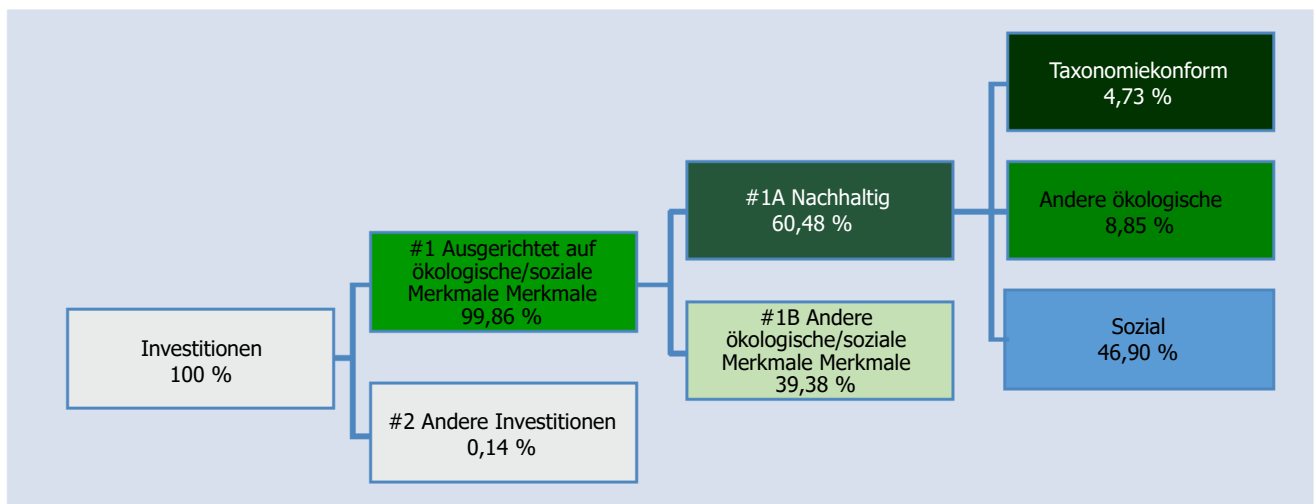
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>43,98 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	4,68 %
C14	Herstellung von Bekleidung	3,86 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	2,46 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	8,19 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,42 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,87 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,92 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	5,13 %
C28	Maschinenbau	5,84 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,01 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	2,60 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>7,79 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	7,79 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>2,30 %</b>
E37	Kanalisation	2,30 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,00 %</b>
F42	Tiefbau	0,00 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,90 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,08 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,81 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>3,44 %</b>
I55	Unterbringung	2,00 %
I56	Gastronomie	1,43 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>12,74 %</b>
J58	Verlagswesen	7,65 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J61	Telekommunikation	3,51 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,58 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>17,25 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,47 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	6,78 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,00 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,80 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,80 %



<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>6,63 %</b>
M70	Tätigkeiten von Hauptverwaltungen; Unternehmensberatung	2,15 %
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,71 %
M73	Werbung und Marktforschung	2,77 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,00 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,00 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,06 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,06 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,06 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,12 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,06 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

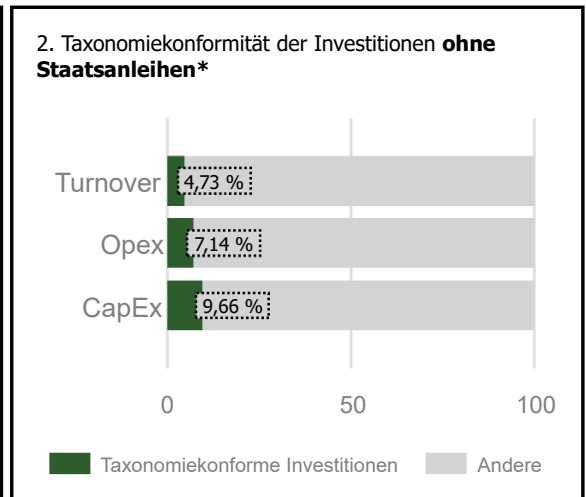
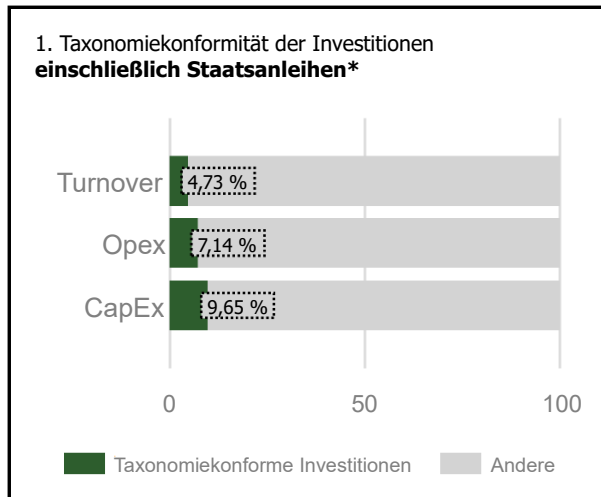
Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?


Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 8,85 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 46,9 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- [Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?](#)  
Unzutreffend
- [Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?](#)  
Unzutreffend
- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?](#)  
Unzutreffend
- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?](#)  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Strategy4Life Europe 40

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VGMX20P6DTP861

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Strategy4Life Europe 40 (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 97,51 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:  
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 2 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug	97,51 %	96,13 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN LETRAS DEL TESORO 12M ZERO 08.11.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	6,33 %	Spanien
FRENCH DISCOUNT T-BILL 51W ZERO 30.10.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	6,05 %	Frankreich
BILHETES DO TESOURO ZERO 17.01.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	4,51 %	Portugal
FRENCH DISCOUNT T-BILL 51W ZERO 10.07.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,63 %	Frankreich
TREASURY CERTIFICATES 364D ZERO 11.07.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,63 %	Belgien
BILHETES DO TESOURO ZERO 19.07.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,63 %	Portugal
SPAIN LETRAS DEL TESORO 12M ZERO 06.12.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,62 %	Spanien
FRENCH DISCOUNT T-BILL 51W ZERO 04.09.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,61 %	Frankreich
BUONI ORDINARI DEL TES 365D ZERO 13.09.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,61 %	Italien
SPAIN LETRAS DEL TESORO 12M ZERO 09.05.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,57 %	Spanien
TREASURY CERTIFICATES 364D ZERO 09.01.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,25 %	Belgien



TREASURY CERTIFICATES 364D ZERO 09.05.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,07 %	Belgien
FRENCH DISCOUNT T-BILL 52W ZERO 26.02.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	2,99 %	Frankreich



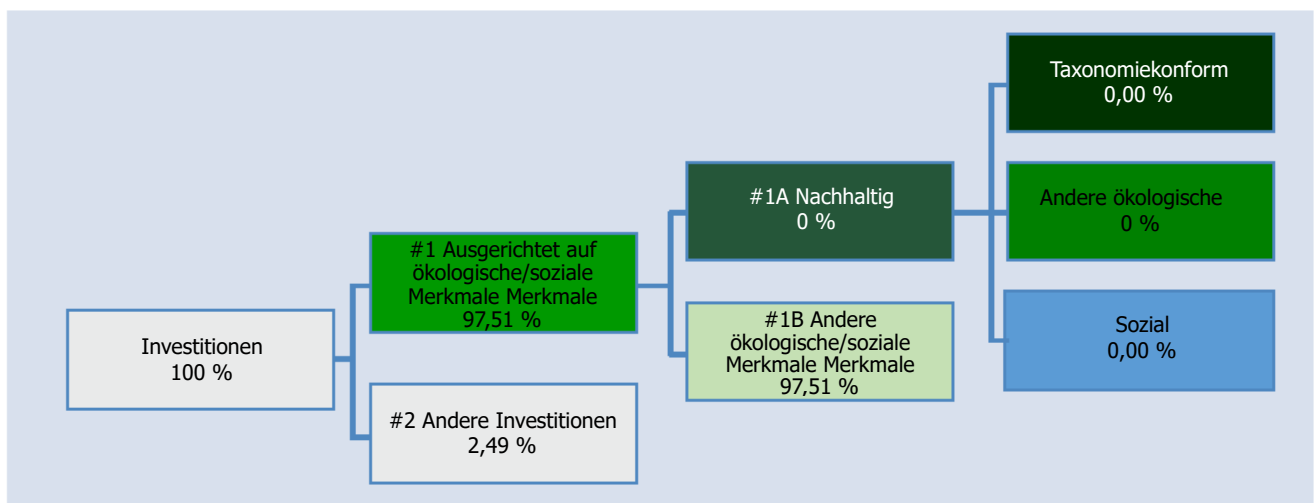
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>-0,59 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	-0,59 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>97,51 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	97,51 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	97,51 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,08 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 97,51 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

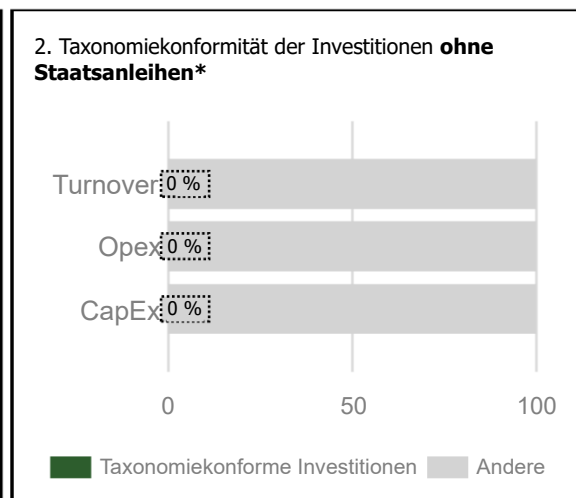
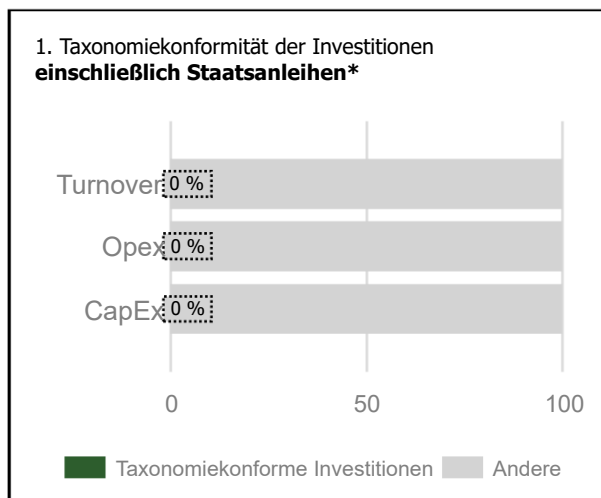
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 0 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 0 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Sustainable Health Evolution

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QNFA91WJ6M3Q96

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 92,56 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Sustainable Health Evolution (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitragen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug 92,56 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen, der auf den SDGs oder den Zielen der EU-Taxonomie basiert, betrug	92.56	90.45
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete:

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken



- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,75 %	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,58 %	USA
STRYKER CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,52 %	USA
MERCK & CO. INC.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,49 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,05 %	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,03 %	USA
DEXCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,02 %	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,96 %	USA
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN	2,89 %	Indien
MCKESSON CORP	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND	2,75 %	USA



	REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN		
ZEALAND PHARMA A/S	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,71 %	Dänemark
LONZA GROUP AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,59 %	Schweiz
CENCORA INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,40 %	USA
ABBVIE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,40 %	USA
ICON PLC	GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN	2,36 %	USA

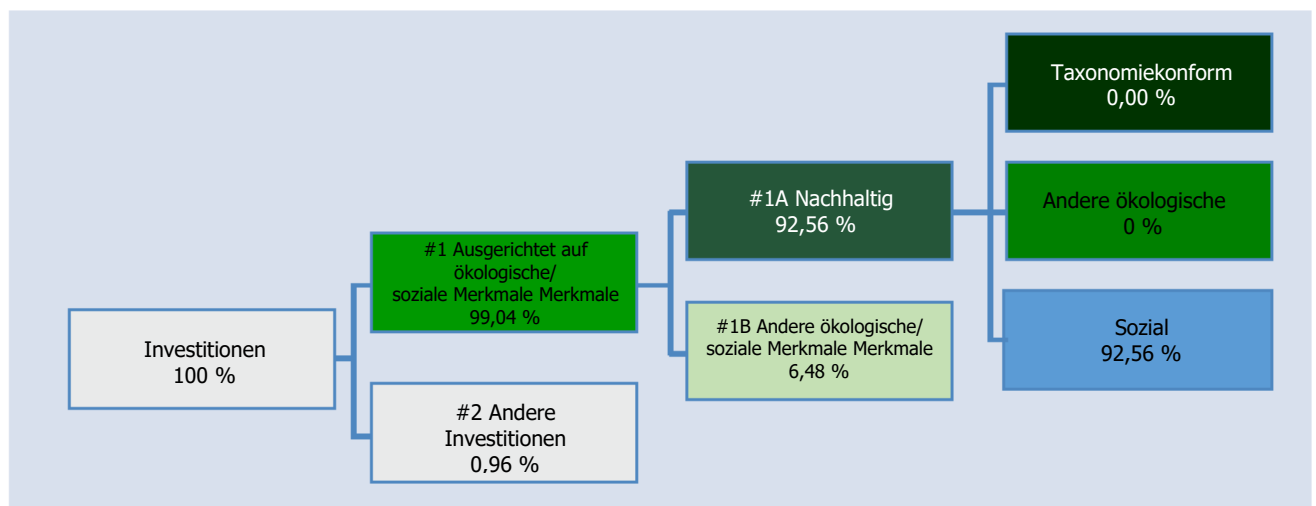


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu

berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>64,32 %</b>
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	35,28 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	18,39 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	10,66 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,86 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,86 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,44 %</b>
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,44 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>16,11 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	16,11 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>12,31 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	12,31 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,96 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

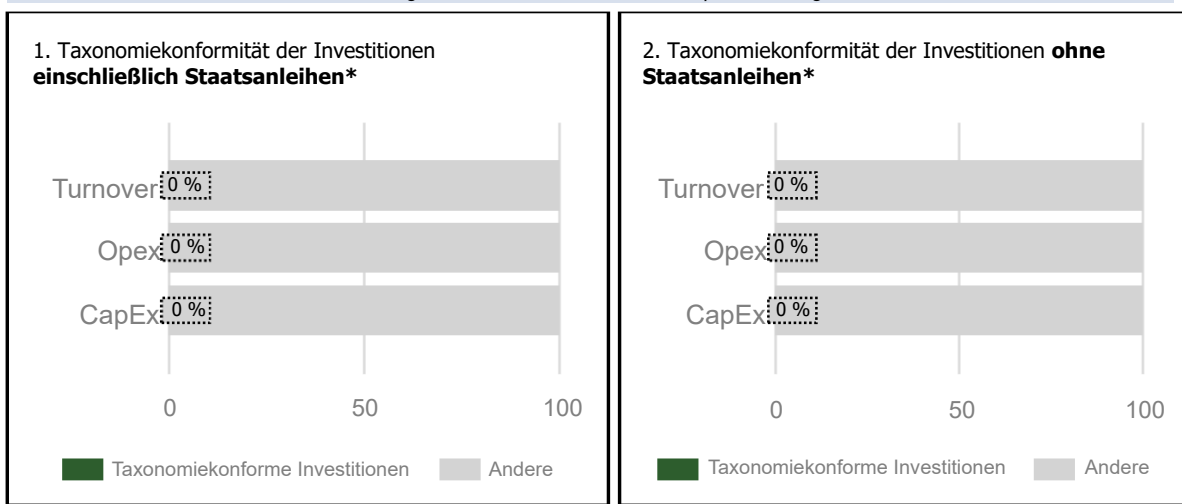
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0,11 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0 %	0,11 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 0 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 92,56 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Sustainable Multi Asset 75

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900A943LOFBAFNR54

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,79 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Sustainable Multi Asset 75 (der „Teilfonds“) bewarb ein breites Spektrum von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen. Der Teilfonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens gemäß der „Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie“, die unter anderem verschiedene Nachhaltigkeitsstrategien der Verwaltungsgesellschaft umfasste, und/oder er investierte in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder SFDR-Zielfonds gemäß Artikel 8 und 9 („SFDR-Zielfonds“).

Abhängig von der vom Investmentmanager ausgewählten Nachhaltigkeitsstrategie hätten die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren oder Investitionen in Unternehmen umfassen können, die Lösungen bereitstellten, die positive ökologische und soziale Ergebnisse erzielten.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug 92,43 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Falls der Investmentmanager im Rahmen der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie direkt in festverzinsliche Wertpapiere oder Aktientitel investierte, unterlagen die Anlagen dem verbindlichen Element der Nachhaltigkeitsstrategie.

- Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen, und Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,

- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen, und Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 30 % Umsätze Erträge aus Kohle generieren.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der im Einklang mit der Multi-Asset-Nachhaltigkeitsstrategie in grüne Anleihen und/oder soziale Anleihen und/oder nachhaltige Anleihen und/oder in SFDR-Zielfonds und/oder in Aktien und/oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde, betrug	92,43 %	97,45 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,35 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,29 %	USA
ALLIANZ SECURICASH SRI-W	Keine Angabe	2,96 %	Frankreich
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,73 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,78 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,66 %	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,59 %	Schweiz
ASML HOLDING NV	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,45 %	Niederlande
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,36 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,12 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,08 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,04 %	USA
ASTRAZENECA PLC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,87 %	Vereinigtes Königreich
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,86 %	USA
NESTLE SA-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,85 %	USA

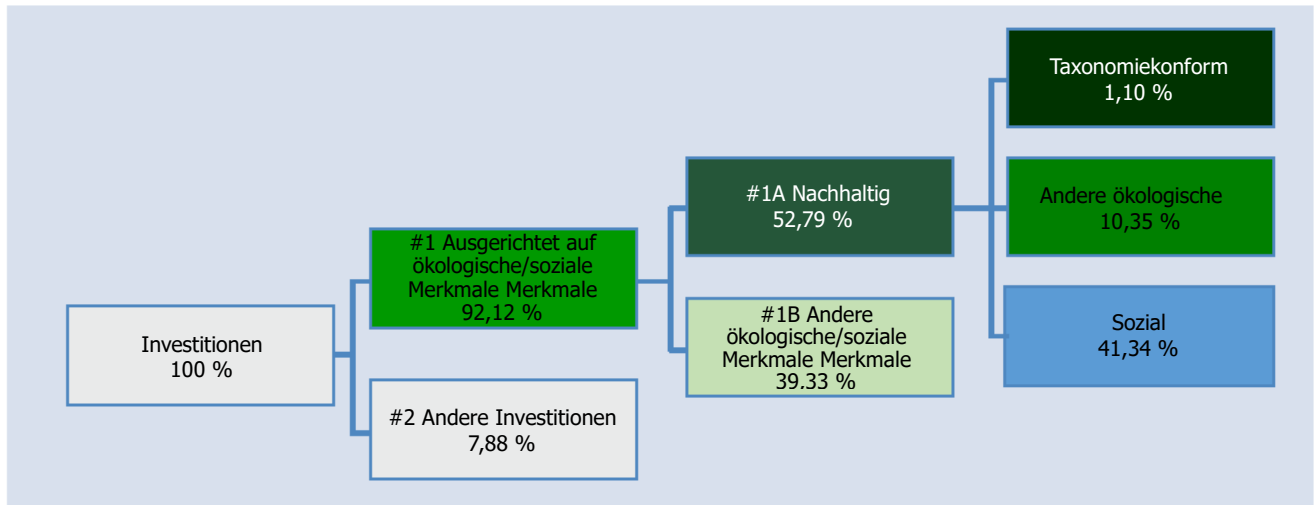


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,18 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,15 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,03 %

<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>33,45 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,10 %
C11	Getränkeherstellung	1,19 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,44 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,30 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,07 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,67 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	9,18 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,22 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,26 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,80 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,10 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,93 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,39 %
C28	Maschinenbau	5,50 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,34 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,03 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,16 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,78 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,16 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,16 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,37 %</b>
F41	Hochbau	1,30 %
F42	Tiefbau	0,95 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,12 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>9,82 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,07 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,38 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	9,36 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,32 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,15 %
H50	Schiffstransport	0,79 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,11 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,27 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>15,38 %</b>
J58	Verlagswesen	5,40 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,30 %

J61	Telekommunikation	3,74 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,78 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,14 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>23,01 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	17,14 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,33 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,54 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,68 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,68 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,44 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,26 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,15 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,01 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,03 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,48 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,09 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,10 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,35 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,04 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	-0,10 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>6,21 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	6,21 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	6,21 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,70 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,70 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,27 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,27 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>0,98 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,98 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,54 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 7,43 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

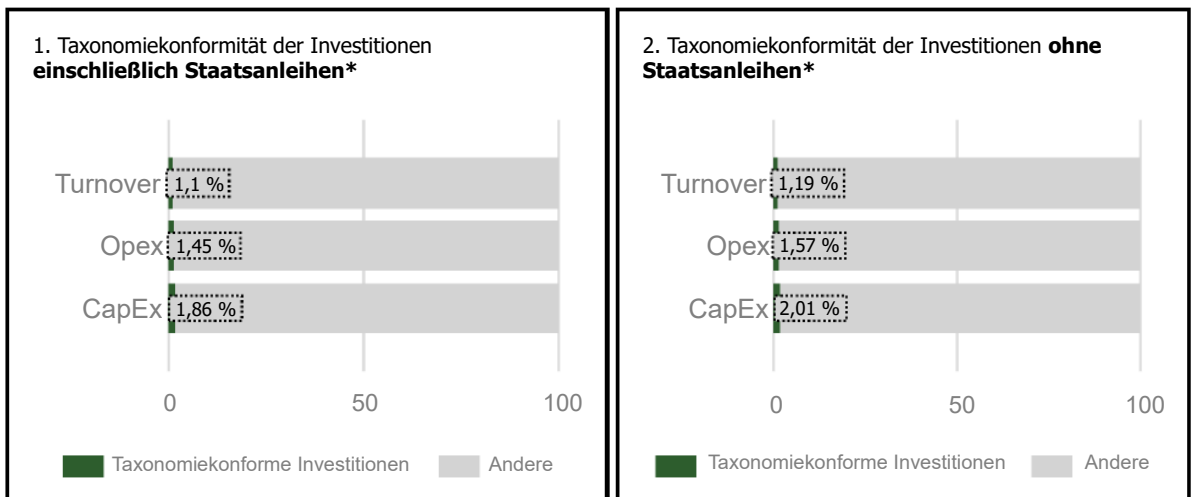
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	1,1 %	1,46 %
CapEx	1,86 %	0 %
OpEx	1,45 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	1,19 %	1,64 %
CapEx	2,01 %	0 %
OpEx	1,57 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 10,35 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 41,34 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Keine Angabe

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Unzutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299002WOGP7C2R2FD60

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,23 %.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug <<bmSustIndSriBic>> %.

- Der Teilfonds hielt eine Reduzierung des Anlageuniversums um 20 % ein.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,23 %	99,02 %
Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug	-	92,76 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	7,10 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	7,10 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,51 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	4,08 %	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,43 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,26 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,04 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,57 %	USA
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,56 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,46 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,37 %	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,22 %	USA
MASTERCARD INC - A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,01 %	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,98 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,93 %	USA



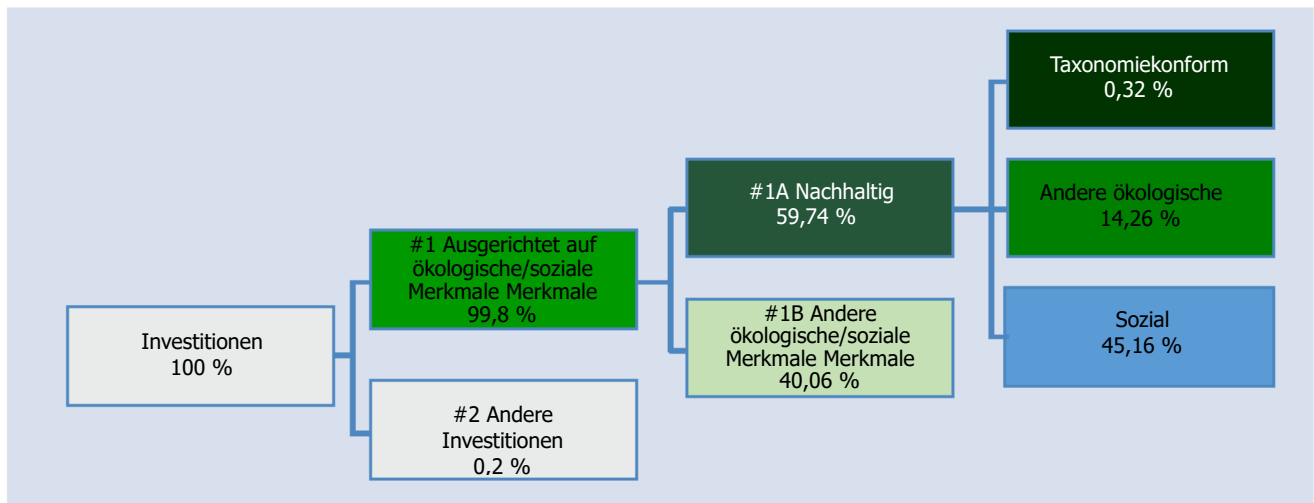
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,61 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	0,56 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,05 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>40,71 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,48 %
C11	Getränkeherstellung	0,23 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,04 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,46 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,09 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,42 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,21 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,50 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,91 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,95 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,61 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,19 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	23,21 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,08 %
C28	Maschinenbau	3,00 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,03 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,58 %
C31	Herstellung von Möbeln	0,02 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,69 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,30 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,30 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,28 %</b>
F41	Hochbau	0,56 %
F42	Tiefbau	0,35 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,37 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,58 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,12 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,87 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	8,60 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,46 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,60 %
H50	Schiffstransport	0,11 %

H51	Luftverkehr	0,18 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,10 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,47 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,31 %</b>
I56	Gastronomie	0,31 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>24,49 %</b>
J58	Verlagswesen	9,73 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,02 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,20 %
J61	Telekommunikation	1,68 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4,19 %
J63	Informationsdienstleistungen	8,67 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>13,27 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,95 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,16 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,16 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,42 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,42 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,38 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,15 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,24 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,46 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,17 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,04 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	0,51 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,26 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	0,08 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,39 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,30 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,30 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,22 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,22 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,20 %</b>



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie



berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

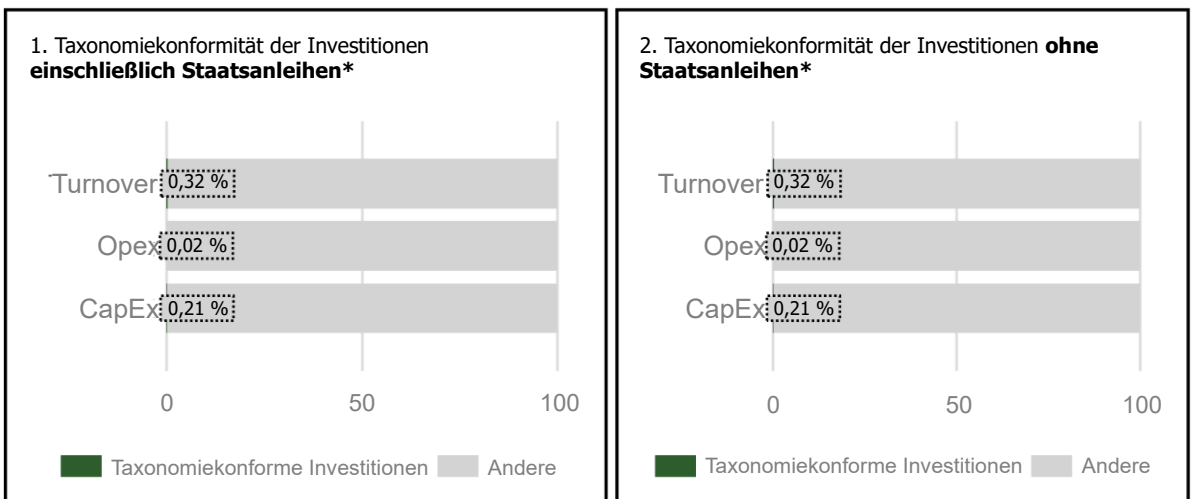
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,32 %	0,53 %
CapEx	0,21 %	0 %
OpEx	0,02 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,32 %	0,53 %
CapEx	0,21 %	0 %
OpEx	0,02 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 14,26 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 45,16 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die

ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI USA ESG Screened Index als Benchmark bestimmt.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Die Benchmark verwendet ESG-Ausschlusskriterien für die Indexkonstruktion.

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,23 %.

- Der tatsächliche Prozentsatz der Benchmark, der in erstklassige Emittenten investiert war, betrug <<bmSustIndSriBic>> %.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	35.01	37.36	-2.35

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Systematic Enhanced US Equity SRI	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	35.01	37.36	-2.35

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Target Maturity Euro Bond I

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900AGQHNHIYLXHR90

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Target Maturity Euro Bond I (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas (THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 96,24 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 72,42 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	96,24 %	93,98 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	72,42 %	71,94 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*





## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CREDIT AGRICOLE LONDON EMTN FIX 3,125 % 05.02.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,44 %	Frankreich
ORANO SA EMTN FIX 3,375 % 23.04.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,44 %	Frankreich
IQVIA INC REGS FIX 1,750 % 15.03.2026	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,44 %	USA
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ EMTN FIX 2,700 % 31.03.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,44 %	Belgien
AUTOSTRAD PER L'ITALIA EMTN FIX 1,750 % 26.06.2026	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,44 %	Italien
SANDVIK AB EMTN FIX 3,000 % 18.06.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,43 %	Schweden
STELLANTIS NV FIX 2,750 % 15.05.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,42 %	USA
RCI BANQUE SA EMTN FIX 4,625 % 13.07.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,42 %	Frankreich
BANQUE FED CRED MUTUEL EMTN FIX 2.375 % 24.03.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,40 %	Frankreich
MERCK FIN SERVICES GMBH EMTN FIX 1,875 % 15.06.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,40 %	Deutschland
CARREFOUR SA EMTN FIX 1,750 % 04.05.2026	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,40 %	Frankreich
CAPGEMINI SE FIX 1,625 % 15.04.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,39 %	Frankreich
BRITISH TELECOMMUNICATIO EMTN FIX 1,750 % 10.03.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,39 %	Vereinigtes Königreich
ERSTE GROUP BANK AG EMTN FIX 1,500 % 07.04.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,39 %	Österreich
TELEFONICA EMISIONES SAU EMTN FIX 1,460 % 13.04.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,39 %	Spanien





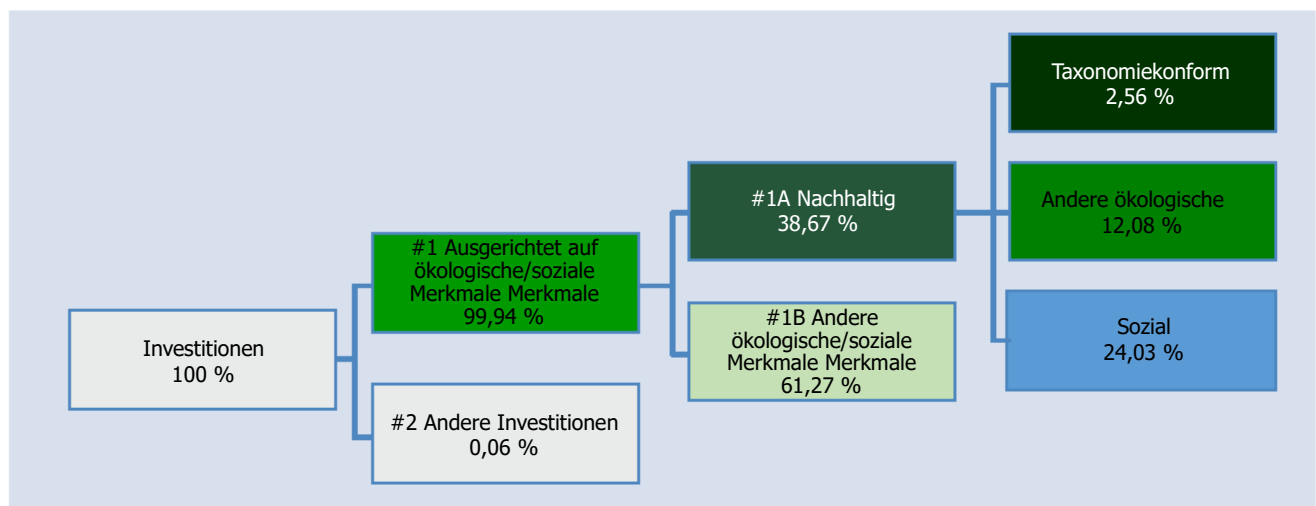
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>27,23 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,40 %
C11	Getränkeherstellung	4,59 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,74 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,42 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,19 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,33 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,04 %
C28	Maschinenbau	3,30 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	9,10 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,11 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,63 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,63 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,94 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,94 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,76 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	2,76 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>11,35 %</b>
J58	Verlagswesen	1,20 %
J61	Telekommunikation	8,73 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,42 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>29,89 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	26,92 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,97 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>8,22 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	8,22 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,89 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,19 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,70 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>5,62 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	2,67 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,62 %
N81	Dienstleistungen für Gebäude und Landschaftsgestaltung	1,33 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,34 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,34 %

<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,57 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,57 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,21 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,21 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>4,34 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

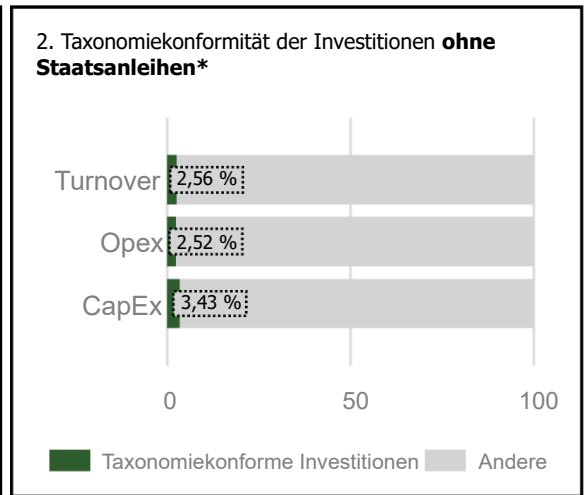
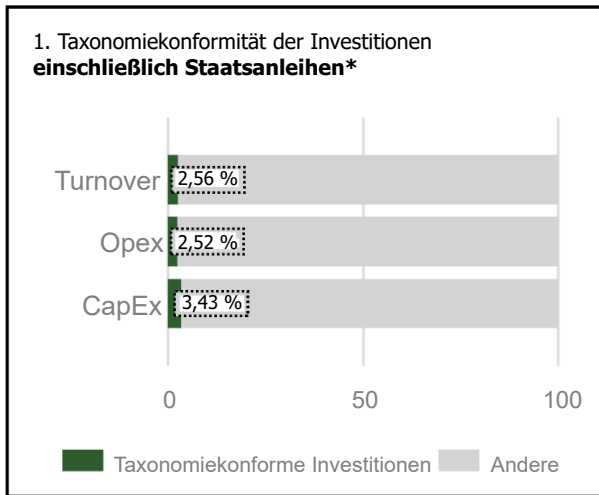
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,56 %	1,1 %
CapEx	3,43 %	0 %
OpEx	2,52 %	0 %
Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,56 %	1,1 %
CapEx	3,43 %	0 %
OpEx	2,52 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,08 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,03 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BofA Euro Corporate Index als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- [Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?](#)

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?](#)

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 72,42 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?](#)

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?](#)

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

Name des Produkts:

Allianz Target Maturity Euro Bond II

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900Q9BL9FG9DCDZ05

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,55 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Target Maturity Euro Bond II (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 95,94 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 70,36 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	95,94 %	47,22 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	70,36 %	65,11 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNICREDIT SPA EMTN FIX TO FLOAT 5,850 % 15.11.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,67 %	Italien
JYSKE BANK A/S FIX 5,500 % 16.11.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,66 %	Dänemark
RCI BANQUE SA EMTN FIX 4.500 % 06.04.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,61 %	Frankreich
FORD MOTOR CREDIT CO LLC FIX 4,867 % 03.08.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,54 %	USA
INTESA SANPAOLO SPA EMTN FIX 4,750 % 06.09.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,46 %	Italien
ITALGAS SPA EMTN FIX 0,000 % 16.02.2028	ENERGIEVERSORGUNG	2,45 %	Italien
HOLDING D'INFRASTRUCTURE EMTN FIX 1,625 % 27.11.2027	TRANSPORT UND LAGERUNG	2,43 %	Frankreich
PROLOGIS EURO FINANCE FIX 0.250 % 10.09.2027	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,43 %	USA
BPCE SA DMTN FIX TO FLOAT 0,500 % 15.09.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,40 %	Frankreich
AIB GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 0,500 % 17.11.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,39 %	Irland
GENERAL MOTORS FINL CO FIX 0,600 % 20.05.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,35 %	USA
MUTUELLE ASSURANCE FIX 0,625 % 21.06.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,35 %	Frankreich
KBC GROUP NV EMTN FIX TO FLOAT 4.375 % 23.11.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,88 %	Belgien
VOLKSWAGEN INTL FIN NV FIX 3,750 % 28.09.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,84 %	Deutschland
VIER GAS TRANSPORT GMBH EMTN FIX 4,000 % 26.09.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,83 %	Deutschland



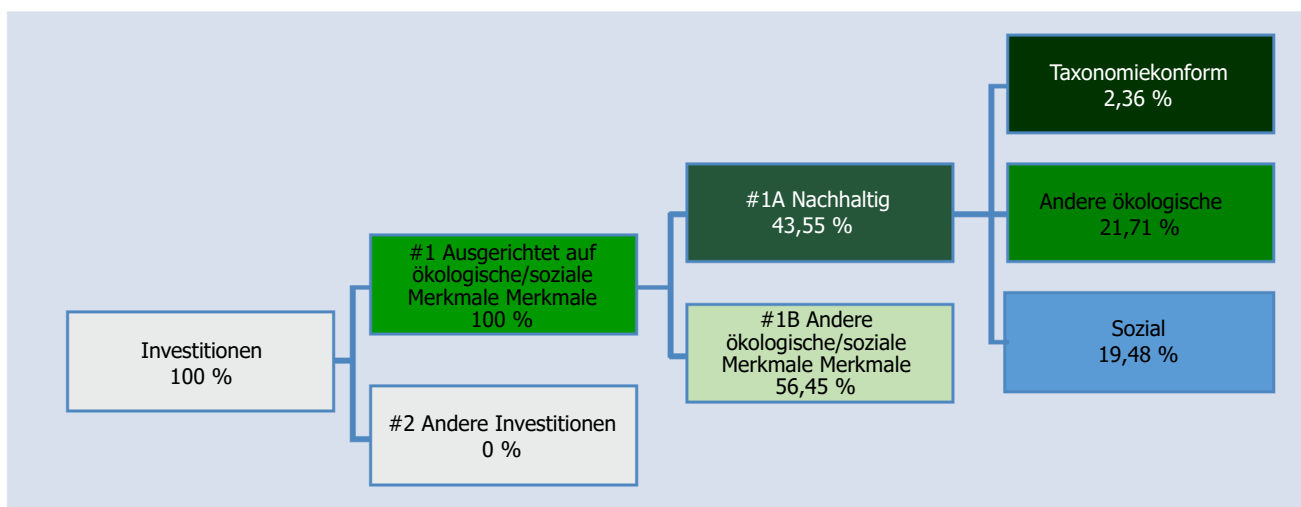
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### • In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>22,27 %</b>
C11	Getränkeherstellung	1,66 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,80 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,34 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,03 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,10 %
C28	Maschinenbau	1,09 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	13,24 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>5,85 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	5,85 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>8,28 %</b>
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	7,14 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	1,14 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>10,68 %</b>
J61	Telekommunikation	10,68 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>40,49 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	36,29 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,39 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,81 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,09 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,09 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,89 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,13 %
M73	Werbung und Marktforschung	1,76 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,08 %</b>
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,08 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,10 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,10 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,04 %</b>
S96	Sonstige persönliche Dienstleistungen	1,04 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,23 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

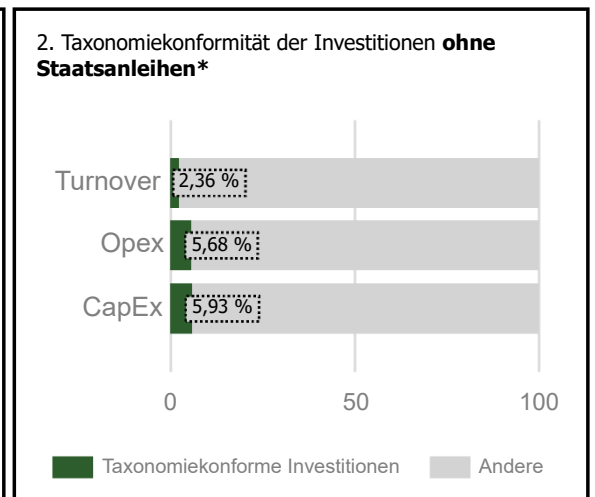
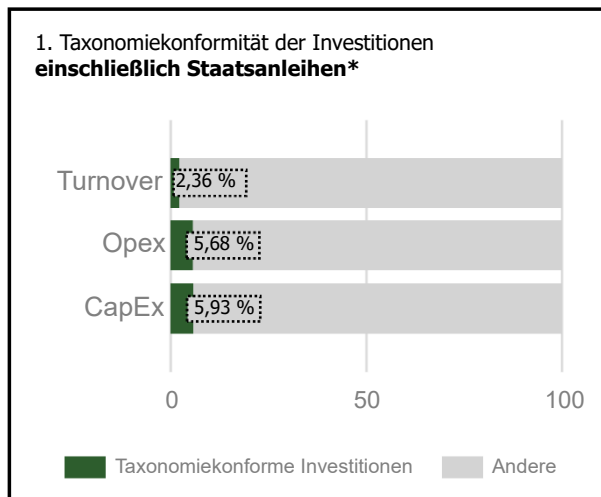
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,36 %	0,32 %
CapEx	5,93 %	0 %
OpEx	5,68 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,36 %	0,92 %
CapEx	5,93 %	0 %
OpEx	5,68 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 21,71 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 19,48 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BofA Euro Corporate Index als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 70,36 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz Target Maturity Euro Bond III

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900YTC9IHB6RCQ908

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,51 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Target Maturity Euro Bond III (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 92,56 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 65,05 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilssektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilssektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 12.02.2024 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ ENHNCD S/T EUR-XTEUR	Keine Angabe	15,85 %	Luxemburg
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 3.800 % 30.04.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,42 %	Spanien
BUONI POLIENNALI DEL TES 7Y FIX 1.850 % 15.05.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,35 %	Italien
DUTCH TREASURY CERT ZERO 29.04.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,33 %	Niederlande
GERMAN TREASURY BILL 364D ZERO 15.05.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,33 %	Deutschland
FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 24.04.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,33 %	Frankreich
BANCO SANTANDER SA EMTN FIX 2.125 % 08.02.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,20 %	Spanien
APRR SA EMTN FIX 0,000 % 19.06.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,19 %	Frankreich
MET LIFE GLOB FUNDING I EMTN FIX 4,000 % 05.04.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,19 %	USA
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS EMTN FIX 4.125 % 31.01.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,19 %	Spanien
VOLKSWAGEN INTL FIN NV EMTN FIX 4,250 % 15.02.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,19 %	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EMTN FIX 1.750 % 20.03.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,19 %	Italien

PROLOGIS INTL FUND II EMTN FIX 1,750 % 15.03.2028	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,18 %	Luxemburg
BOOKING HOLDINGS INC FIX 0,500 % 08.03.2028	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,18 %	USA
UNIBAIL-RODAMCO- WESTFLD EMTN FIX 1,500 % 22.02.2028	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,18 %	Frankreich

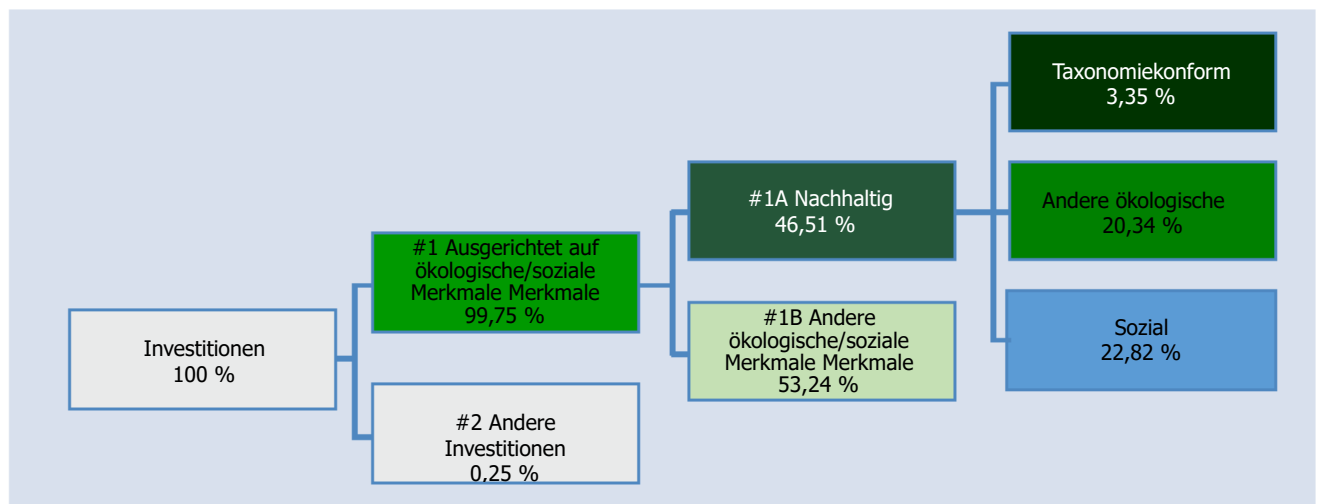


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>21,53 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,75 %
C14	Herstellung von Bekleidung	1,75 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	3,49 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,21 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	2,04 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,76 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,03 %
C28	Maschinenbau	1,02 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	5,46 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,76 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,76 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>1,03 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,03 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>2,65 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,05 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,60 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>8,17 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,77 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	6,39 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,72 %</b>
I56	Gastronomie	1,72 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>6,47 %</b>
J58	Verlagswesen	1,09 %
J61	Telekommunikation	5,38 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>32,20 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	28,78 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	1,79 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,63 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>11,75 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	11,75 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>4,52 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,13 %
M73	Werbung und Marktforschung	3,39 %

<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>2,88 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	1,79 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	1,10 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,08 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,08 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>1,00 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	1,00 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,25 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

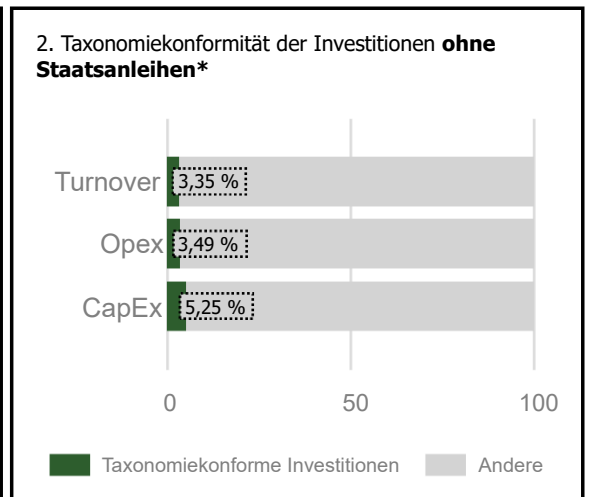
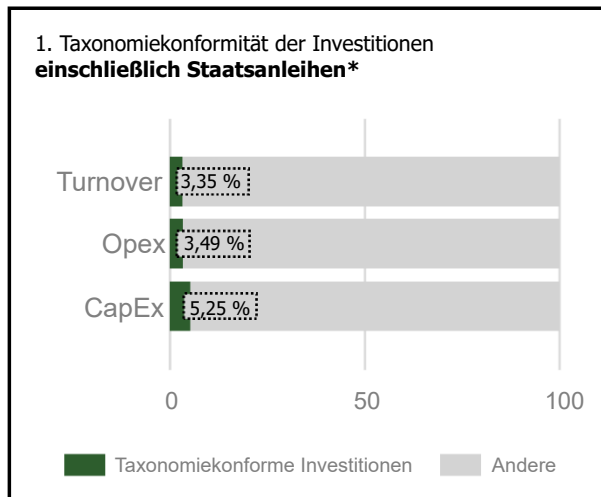
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.


Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- [Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?](#)

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 20,34 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 22,82 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BofA Euro Corporate Index als Referenzwert bestimmt.

- [Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?](#)  
Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.
- [Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?](#)

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 65,05 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?](#)

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

- [Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?](#)

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

**Allianz Target Maturity Euro Bond IV**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900LIFZM3ONFVC719

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● □ Ja

● ● ☒ Nein

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

 Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,18 % an nachhaltigen Investitionen

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem sozialen Ziel

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

 Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.
**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Allianz Target Maturity Euro Bond IV (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 66,15 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 57,6 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.07.2024 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ ENHNCD S/T EUR- XTEUR	Keine Angabe	66,51 %	Luxemburg



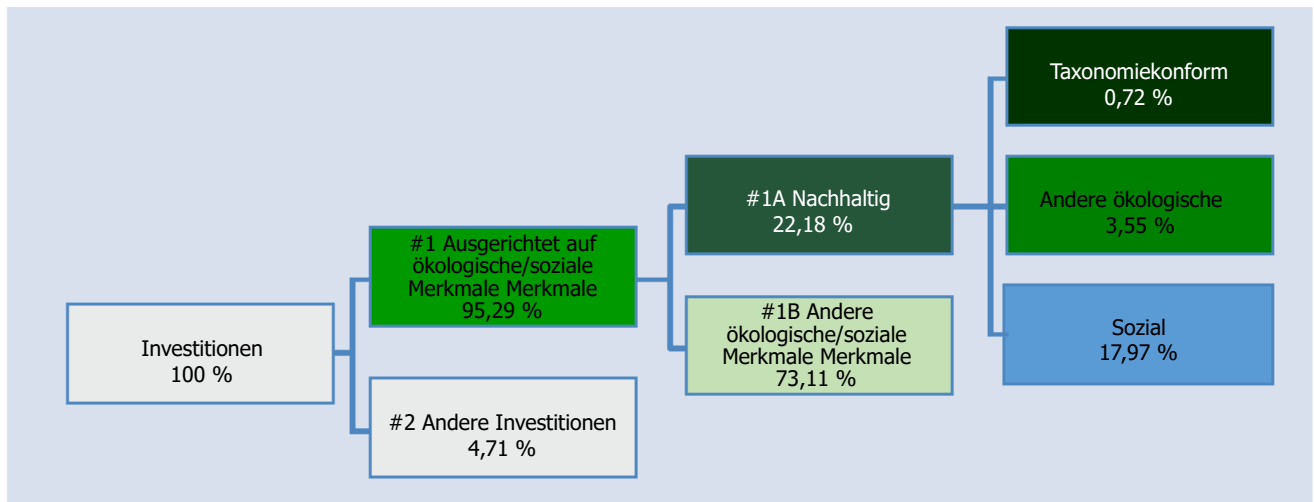
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>5,63 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,71 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,80 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,14 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,81 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,46 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,70 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,68 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,68 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,56 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,49 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,06 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,13 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,13 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,28 %</b>
I56	Gastronomie	0,28 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>0,71 %</b>
J61	Telekommunikation	0,71 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>30,77 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	29,11 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,03 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,62 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,28 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,28 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,71 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,71 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>53,69 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	53,69 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	53,69 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>4,56 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 53,69 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

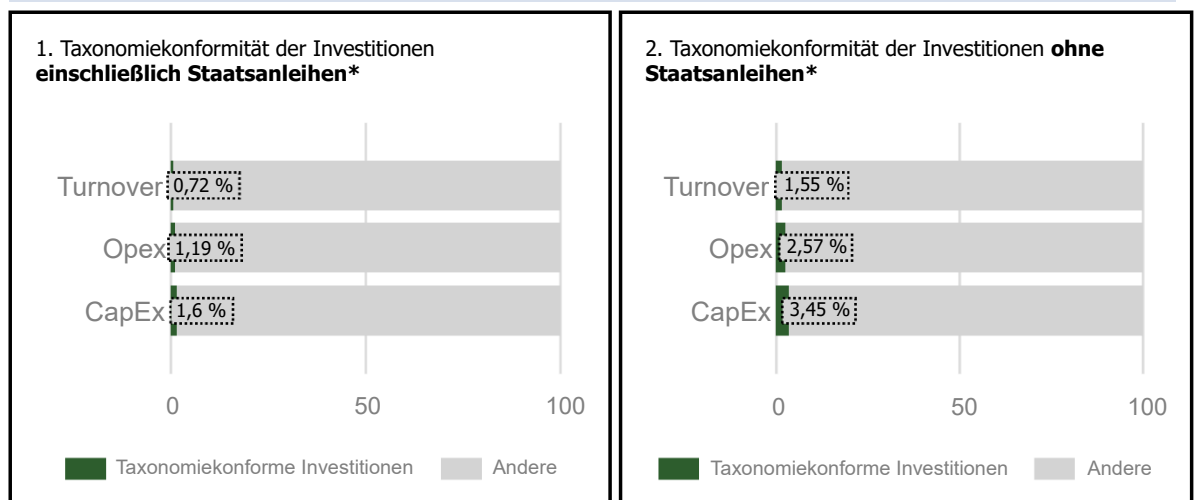
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen.**



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 3,55 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 17,97 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BofA Euro Corporate Index als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 57,6 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Target Maturity Euro Bond V

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VEBFBDBXFW0055

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,48 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Target Maturity Euro Bond V (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 49,93 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 57,6 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 05.09.2024 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALLIANZ ENHNCD S/T EUR-XTEUR	Keine Angabe	49,93 %	Luxemburg
TREASURY CERTIFICATES 364D ZERO 09.01.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	9,98 %	Belgien



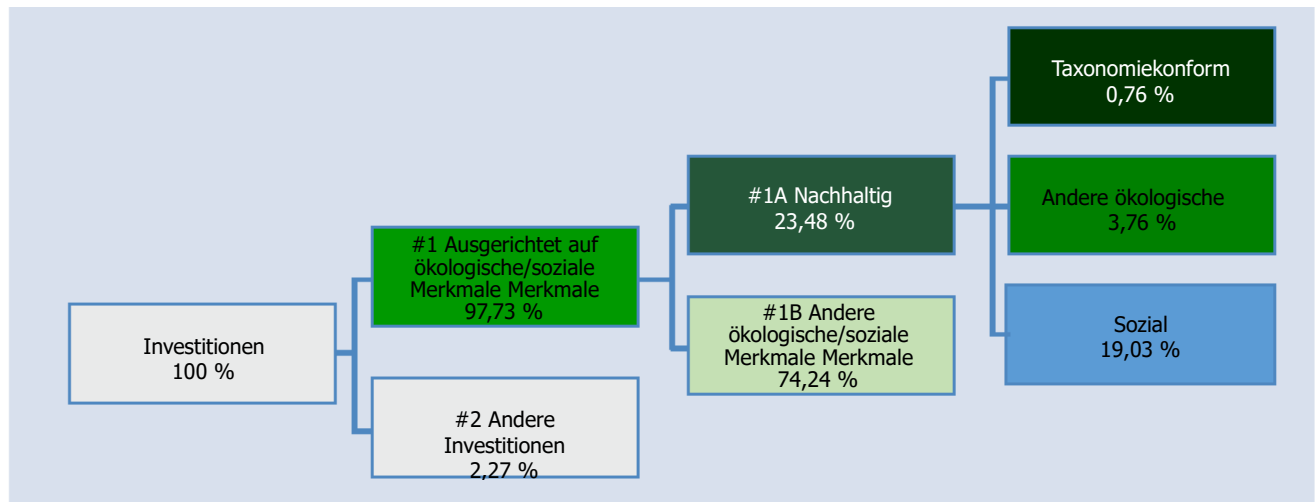
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>5,96 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,75 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,85 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,15 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,92 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,55 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,75 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>0,72 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	0,72 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,65 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,52 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,13 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,14 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,14 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,30 %</b>
I56	Gastronomie	0,30 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>0,75 %</b>
J61	Telekommunikation	0,75 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>32,57 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	30,82 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,04 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,72 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,36 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,36 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,75 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,75 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>53,69 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	53,69 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	53,69 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,12 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 53,69 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

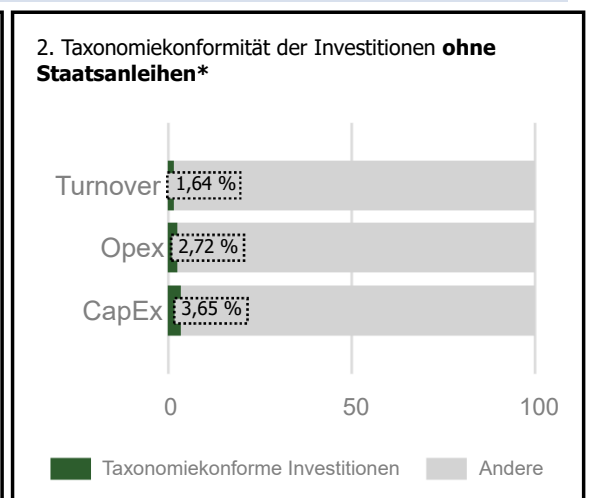
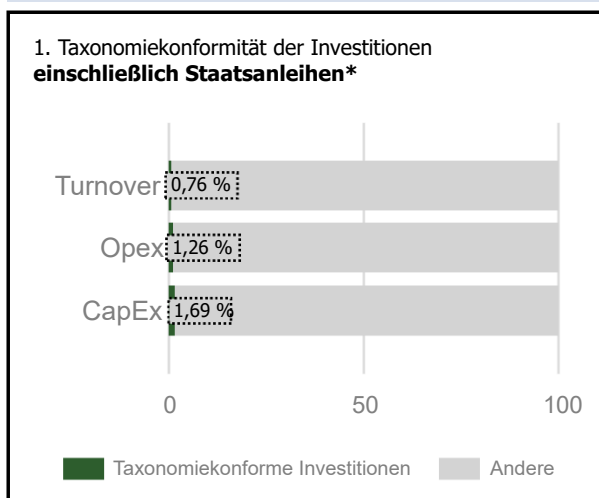
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 3,76 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 19,03 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BofA Euro Corporate Index als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 57,6 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der Referenzwert wird nur in Verbindung mit der Messung der THG-Emissionsintensität des Teilfonds verwendet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz Thematica

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004ZRV2CSS15YF05

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 61,77 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Thematica (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absoluter Schwellenwert) („KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert)“) verwaltet, die eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen anstrebte. Nachhaltige Investitionen waren Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen leisteten. In Bezug auf diese Ziele verwendete der Investmentmanager die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen.

Darüber hinaus begrenzte der Teilfonds seine Allokation in Emittenten, die ökologischen und/oder sozialen Zielen erheblich schaden.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:  
- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 97 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug 61,77 %.
- Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug 0,56 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 28. September 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (absoluter Schwellenwert) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	97 %	95,65 %
Der tatsächliche gewichtete durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfondsvermögen betrug	61,77 %	47,56 %
Der tatsächliche Anteil der Investitionen, die der „Do No Significant Harm“-Beurteilung („DNSH“) des Teilfondsvermögens nicht standhalten, betrug	0,56 %	6,01 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	100 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	-12,7 %



Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden

Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.

\* Die 10 größten CO<sub>2</sub>-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 21 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zum Jahr 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ABB LTD-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,84 %	Schweiz
JPMORGAN CHASE & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,84 %	USA
WASTE MANAGEMENT INC	WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG	0,83 %	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

AMERICAN EXPRESS CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,81 %	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,81 %	USA
NEXTERA ENERGY INC	ENERGIEVERSORGUNG	0,81 %	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,77 %	USA
INTERCONTINENTALEXCHANGE GRO US45865V1008	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,77 %	USA
MASTERCARD INC - A	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,77 %	USA
SIKA AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,76 %	Schweiz
ZOETIS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,75 %	USA
MERCK & CO. INC.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,74 %	USA
LONZA GROUP AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,73 %	Schweiz
SONY GROUP CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,72 %	Japan
XYLEM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,72 %	USA



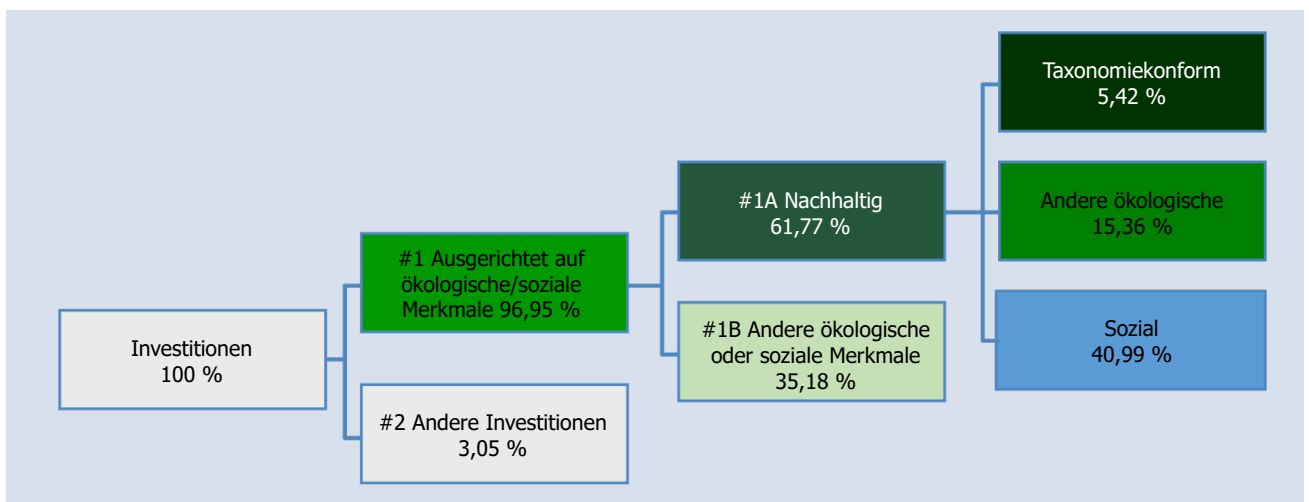
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,00 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,00 %
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>2,50 %</b>
B05	Abbau von Kohle und Braunkohle	0,34 %
B07	Abbau von Metallerzen	1,58 %
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,58 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>47,85 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,53 %
C11	Getränkeherstellung	0,44 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,00 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,34 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,64 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,00 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	2,87 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	5,61 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,88 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,00 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,74 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,01 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	19,35 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	5,82 %
C28	Maschinenbau	5,25 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,00 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,00 %

C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,36 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,79 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,79 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>3,49 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	1,25 %
E37	Kanalisation	0,69 %
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,55 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,28 %</b>
F42	Tiefbau	0,68 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,60 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,62 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,00 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,63 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,00 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,50 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,61 %
H50	Schiffstransport	0,00 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,90 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,00 %</b>
I55	Unterbringung	0,00 %
I56	Gastronomie	0,00 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>13,00 %</b>
J58	Verlagswesen	4,53 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J61	Telekommunikation	0,00 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	4,01 %
J63	Informationsdienstleistungen	4,46 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>8,13 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,14 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	2,45 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,54 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,25 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,25 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>3,16 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,24 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,24 %
M73	Werbung und Marktforschung	0,00 %



M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,68 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,57 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,00 %
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	1,20 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,36 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,00 %</b>
P85	BILDUNG	0,00 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,35 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,35 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,37 %</b>
R90	Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	0,37 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>3,15 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

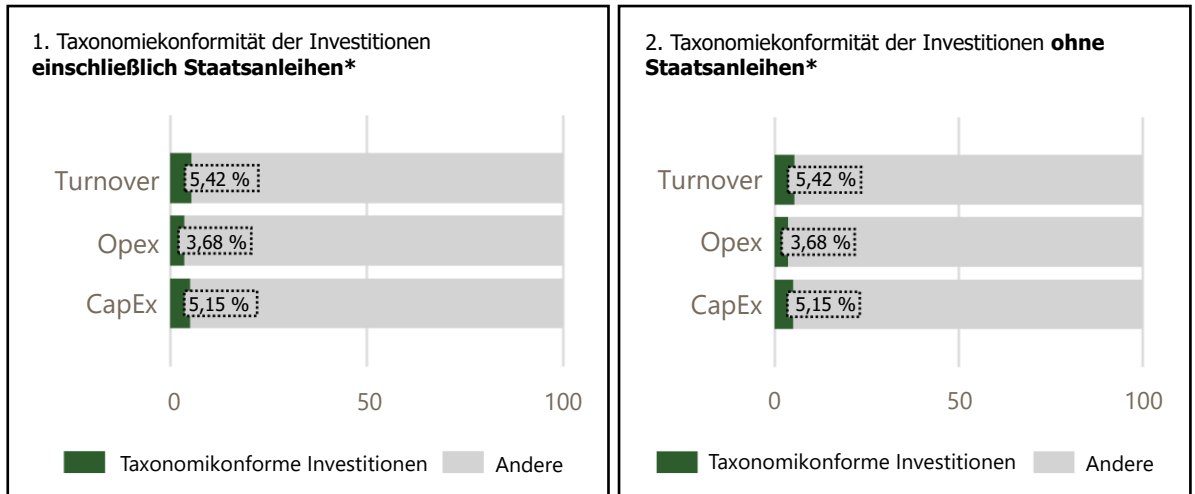
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,42 %	4,41 %
CapEx	5,15 %	0 %
OpEx	3,68 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,42 %	4,41 %
CapEx	5,15 %	0 %
OpEx	3,68 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.  
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen.**



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 15,36 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 40,99 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

Allianz Total Return Asian Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300K61J05QBE7CP78

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 49,47 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Total Return Asian Equity (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ) („KPI-Strategie (relativ)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- [Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?](#)

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 97,98 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 70,94 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	97,98 %	89,3 %
Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts	70,94 %	61,12 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen



- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	9,36 %	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	7,54 %	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LTD	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,65 %	Volksrepublik China
HDFC BANK LTD-ADR	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,01 %	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,97 %	Indien
AIA GROUP LTD	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,19 %	Hongkong
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	3,10 %	Volksrepublik China
CHINA MERCHANTS BANK-H	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,78 %	Volksrepublik China
SK HYNIX INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,70 %	Südkorea
DLF LTD	BAUGEWERBE/BAU	2,32 %	Indien
DELTA ELECTRONICS INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,95 %	Taiwan
PHOENIX MILLS LTD	BAUGEWERBE/BAU	1,87 %	Indien
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,83 %	Indonesien



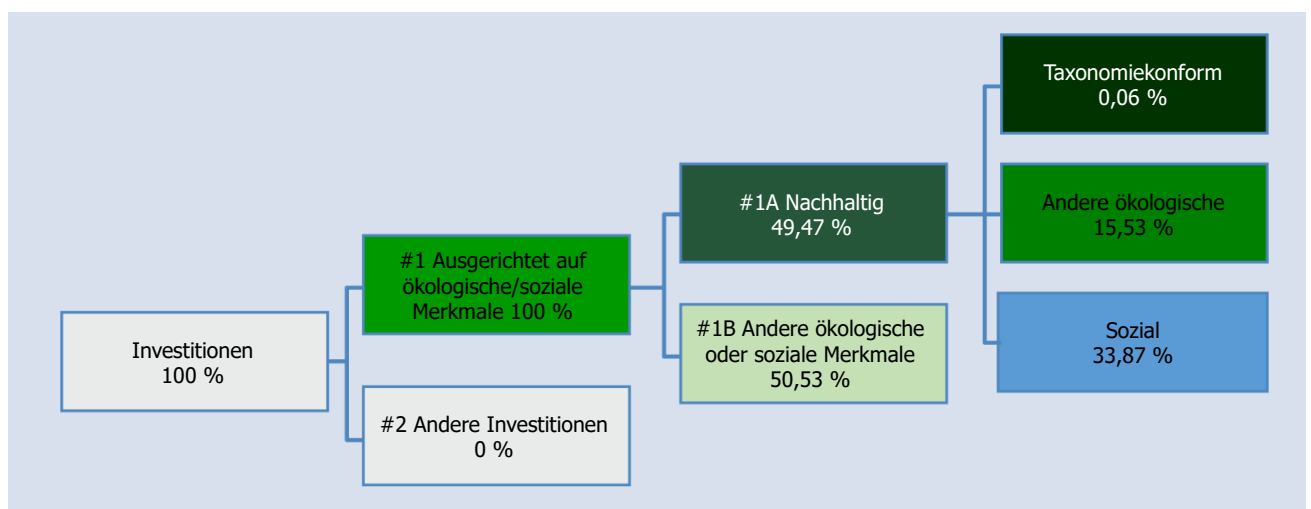
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>39,86 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,01 %
C11	Getränkeherstellung	2,42 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	0,02 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	2,54 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,50 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,79 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,02 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,01 %
C24	Herstellung von Basismetallen	1,78 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	24,19 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,49 %
C28	Maschinenbau	1,35 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,78 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,02 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,02 %
C33	Reparatur und Installation von Maschinen und Geräten	0,92 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>2,61 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	2,61 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>5,01 %</b>
F41	Hochbau	5,00 %
F42	Tiefbau	0,01 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>7,28 %</b>
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	7,28 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>3,92 %</b>
H50	Schifftransport	0,90 %
H52	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	3,03 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,01 %</b>
I56	Gastronomie	0,01 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>8,78 %</b>
J58	Verlagswesen	0,02 %
J61	Telekommunikation	1,04 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,01 %
J63	Informationsdienstleistungen	7,72 %

<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>26,79 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,68 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,14 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,97 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,17 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,17 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,02 %</b>
M71	Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung	0,01 %
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,01 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,42 %</b>
N79	Reisebüros, Reiseveranstalter und sonstige Reservierungsdienste sowie damit verbundene Tätigkeiten	1,42 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>4,20 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	4,20 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>-1,09 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

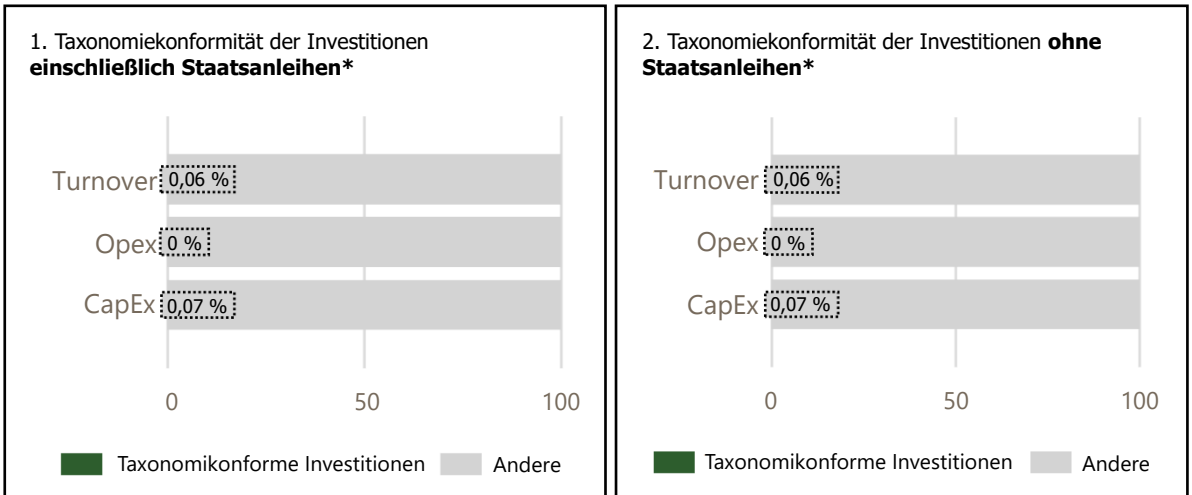
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,06 %	0 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	0,06 %	0 %
CapEx	0,07 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 15,53 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 33,87 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den MSCI AC Asia Excl. Japan Total Return Net als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 70,94 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Total Return Asian Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	20.35	28.95	-8.6

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Total Return Asian Equity	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	20.35	28.95	-8.6

Name des Produkts:

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RZL4PEFWYY4H53

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 41,13 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz Treasury Short Term Plus Euro (der „Teilfonds“) bewarb Umwelt-, Sozial-, Menschenrechts-, Unternehmensführungs- und Geschäftsverhaltensfaktoren (dieser Bereich galt nicht für Staatsanleihen, die von einer staatlichen Körperschaft begeben wurden) durch die Integration eines Best-in-Class-Ansatzes in den Anlageprozess des Teilfonds. Dies umfasste die Beurteilung von Unternehmen oder staatlichen Emittenten auf der Grundlage eines SRI-Ratings, das zum Aufbau des Portfolios verwendet wird.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert wird (Emittenten mit einem SRI-Rating von mindestens 1 auf einer Skala von 0 bis 4), betrug 99,54 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfonds-Portfolios (das Portfolio umfasste diesbezüglich keine Derivate ohne Rating und Instrumente, die naturgemäß kein Rating aufweisen, z. B. Barmittel und Einlagen), der in Best-in-Class-Emittenten investiert war, betrug	99,54 %	98,69 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?](#)

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die



Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES 3Y FIX 1.200 % 15.08.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	3,12 %	Italien
CORP ANDINA DE FOMENTO FIX 0.250 % 04.02.2026	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes (O84.2)	2,32 %	Supranationale Organisationen
VOLKSWAGEN FIN SERV NV EMTN FIX 3,750 % 25.11.2024	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,24 %	Deutschland
DNB BANK ASA FIX 0,000 % 21.10.2024	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,81 %	Norwegen
DEUTSCHE BANK AG EMTN FIX 2,625 % 12.02.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,71 %	Deutschland
RCI BANQUE SA EMTN VAR 04.11.2024	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,66 %	Frankreich
RCI BANQUE SA EMTN VAR 12.03.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,66 %	Frankreich
TRATON FINANCE LUX SA EMTN VAR 21.01.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,60 %	Deutschland
UBS GROUP AG EMTN VAR 16.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,60 %	Schweiz
LB BADEN-WUERTTEMBERG EMTN VAR 09.11.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,59 %	Deutschland
NIBC BANK NV EMTN FIX 0,250 % 09.09.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,42 %	Niederlande
TREASURY CERTIFICATES 364D ZERO 11.07.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,35 %	Belgien
BUONI POLIENNALI DEL TES 8Y FIX 0.850 % 15.01.2027	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,34 %	Italien
LANDBK HESSEN-THUERINGEN EMTN VAR 23.01.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,32 %	Deutschland
MERCEDES-BENZ INT FINCE EMTN VAR 03.07.2024	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,32 %	Deutschland



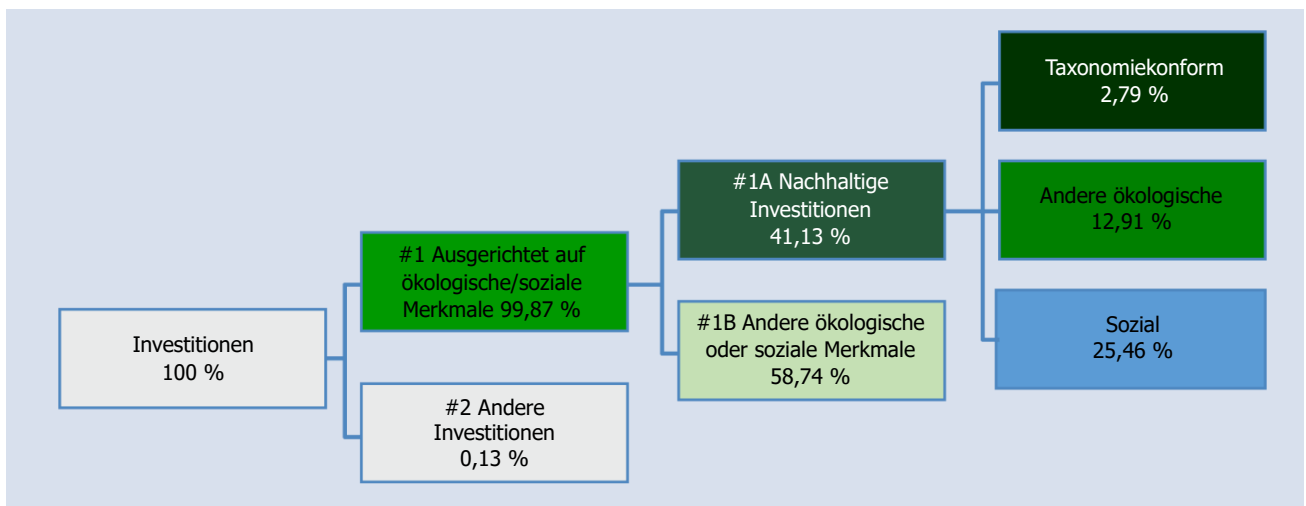
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,65 %</b>
B08	Gewinnung von Steinen und Erden, sonstiger Bergbau	0,65 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>24,01 %</b>
C11	Getränkeherstellung	0,14 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,46 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,82 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,46 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,35 %
C28	Maschinenbau	0,96 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	14,62 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,33 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,88 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>3,79 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	3,79 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,88 %</b>
E37	Kanalisation	0,88 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>55,33 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	51,32 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,78 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	3,23 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,76 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,76 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,65 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	0,65 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>11,74 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	11,74 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	9,24 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	2,50 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,06 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,06 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,13 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 11,74 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

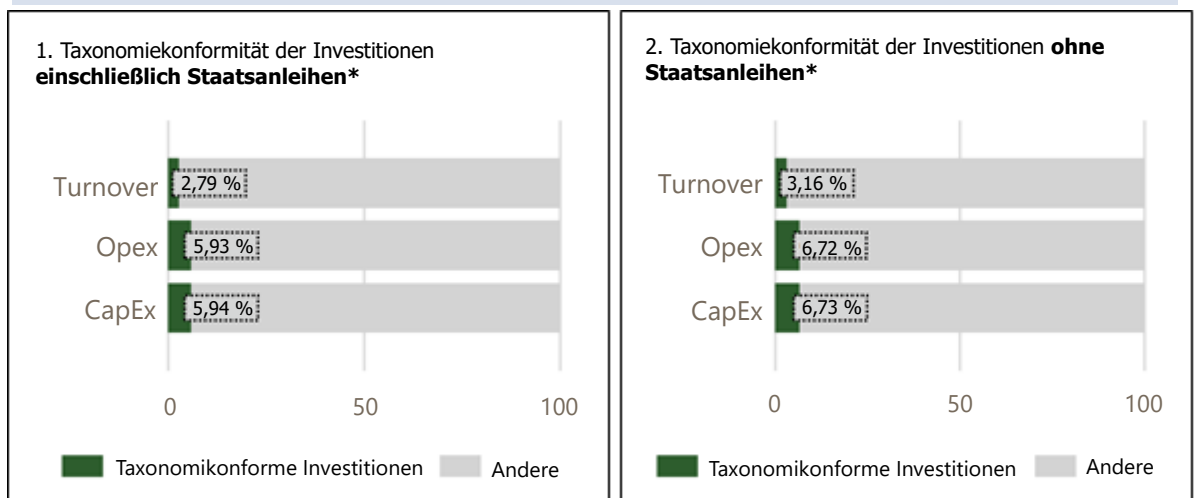
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %


Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,79 %	2,22 %
CapEx	5,94 %	0 %
OpEx	5,93 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	3,16 %	2,6 %
CapEx	6,73 %	0 %
OpEx	6,72 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 12,91 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 25,46 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

Allianz US Investment Grade Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900XTY5ODOFJVZ671

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,13 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz US Investment Grade Credit wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (relativ („KPI-Strategie (relativ)“)) verwaltet, die die Intensität von Treibhausgasen (THG) berücksichtigt. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde berücksichtigt, indem die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Teilfonds niedriger war als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts des Teilfonds.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 89,04 %.
- Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios betrug 36,55 % im Vergleich zur gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen,

die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B FIX 3.875 % 15.08.2034	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,82 %	USA
US TREASURY N/B FIX 4.375 % 15.05.2034	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,56 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO FIX TO FLOAT 5.336 % 23.01.2035	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,52 %	USA
BANK OF AMERICA CORP FIX TO FLOAT 5,872 % 15.09.2034	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,51 %	USA
US TREASURY N/B FIX 4.500 % 15.11.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,51 %	USA
US TREASURY N/B FIX 1.250 % 30.09.2028	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,48 %	USA
SPRINT CAPITAL CORP FIX 8,750 % 15.03.2032	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,43 %	USA
STATE STREET CORP FIX TO FLOAT 6,123 % 21.11.2034	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,41 %	USA
CONCENTRIX CORP FIX 6,850 % 02.08.2033	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,40 %	USA
MORGAN STANLEY GMTN FIX TO FLOAT 1,512 % 20.07.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,39 %	USA
JPMORGAN CHASE & CO FIX TO FLOAT 4.452 % 05.12.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,38 %	USA
US TREASURY N/B FIX 4.500 % 30.11.2024	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,38 %	USA
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV * FIX 4,900 % 01.02.2046	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,37 %	Belgien
GOLDMAN SACHS GROUP INC FIX TO FLOAT 4,482 % 23.08.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,37 %	USA
T-MOBILE USA INC FIX 3,500 % 15.04.2031	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,36 %	USA



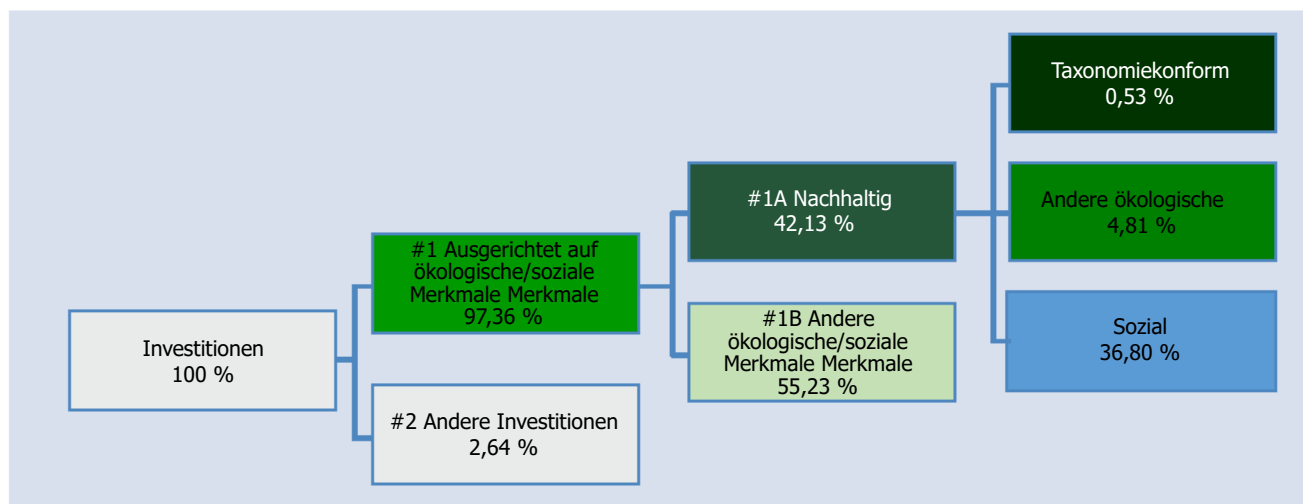
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>3,08 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	2,49 %
B07	Abbau von Metallerzen	0,32 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,27 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>15,90 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,33 %
C11	Getränkeherstellung	0,93 %
C13	Herstellung von Textilien	0,28 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,68 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,95 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,31 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	3,90 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,23 %

C24	Herstellung von Basismetallen	0,44 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,27 %
C28	Maschinenbau	1,15 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,06 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,37 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>7,53 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	7,53 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,50 %</b>
E36	Wassersammlung, -aufbereitung und -versorgung	0,50 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,78 %</b>
F41	Hochbau	0,53 %
F42	Tiefbau	0,09 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,16 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,51 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,31 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,01 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,19 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>6,46 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	3,82 %
H51	Luftverkehr	1,64 %
H53	Post-, Kurier- und Expressdienste	0,99 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,40 %</b>
I55	Unterbringung	0,34 %
I56	Gastronomie	0,07 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>11,12 %</b>
J58	Verlagswesen	1,45 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,89 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,23 %
J61	Telekommunikation	5,52 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,15 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,89 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>30,08 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	20,77 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,12 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,19 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,06 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,06 %



<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,11 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,66 %
M74	Andere berufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	0,44 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,79 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	1,18 %
N82	Büroverwaltung, Bürounterstützung und sonstige geschäftsunterstützende Tätigkeiten	0,61 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>8,29 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	8,29 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	8,29 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>3,42 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	3,42 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,99 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 8,29 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

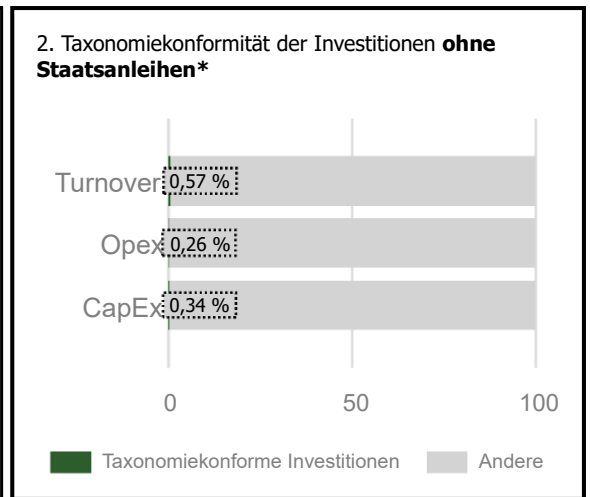
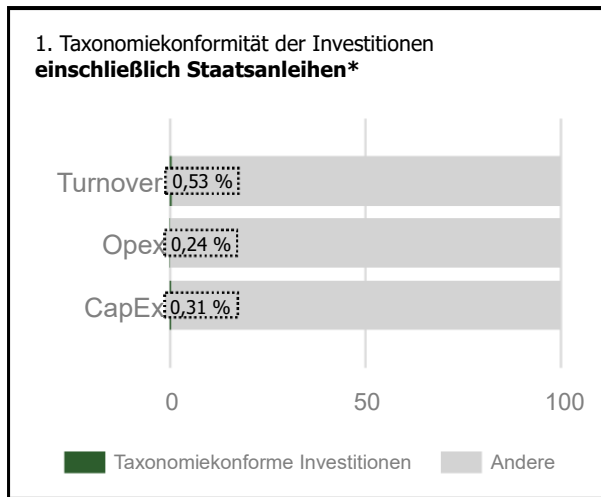
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- [Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?](#)

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 4,81 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 36,8 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienen die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den Bloomberg US Corporate Total Return als Referenzwert bestimmt. Diese Benchmark ist ein Marktindex. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität niedriger ist als seine Benchmark.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Die Benchmark ist ein breiter Marktindex.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die tatsächliche gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Portfolios war 36,55 % niedriger als die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz US Investment Grade Credit	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.64	14.28	0.36

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

01.10.2023 – 30. September 2024	Allianz US Investment Grade Credit	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	14.64	14.28	0.36

Name des Produkts:

Allianz US Large Cap Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900PCEKY03SO2GS40

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45,88 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz US Large Cap Value (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absolut) („KPI-Strategie (absolut)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde durch die Sicherstellung eines Pfads zur jährlichen Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität auf Portfolioebene für das künftige Ende von Geschäftsjahren des Teilfonds angegangen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 95,61 %.
- Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug 10,36 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:
  - Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
  - Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt. Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschaftspolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,01 %	USA
AT&T INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,67 %	USA
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,72 %	USA
KENVUE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,67 %	USA
WELLTOWER INC	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,60 %	USA
INTERCONTINENTALEXCHANGE GRO US45865V1008	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,49 %	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,19 %	USA
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	ENERGIEVERSORGUNG	2,18 %	USA
PARKER HANNIFIN CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,99 %	USA
ARTHUR J GALLAGHER & CO	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,95 %	USA
DUKE ENERGY CORP	ENERGIEVERSORGUNG	1,87 %	USA
KRAFT HEINZ CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,84 %	USA
NEXTERA ENERGY INC	ENERGIEVERSORGUNG	1,83 %	USA
ABBOTT LABORATORIES	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,82 %	USA
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,71 %	USA





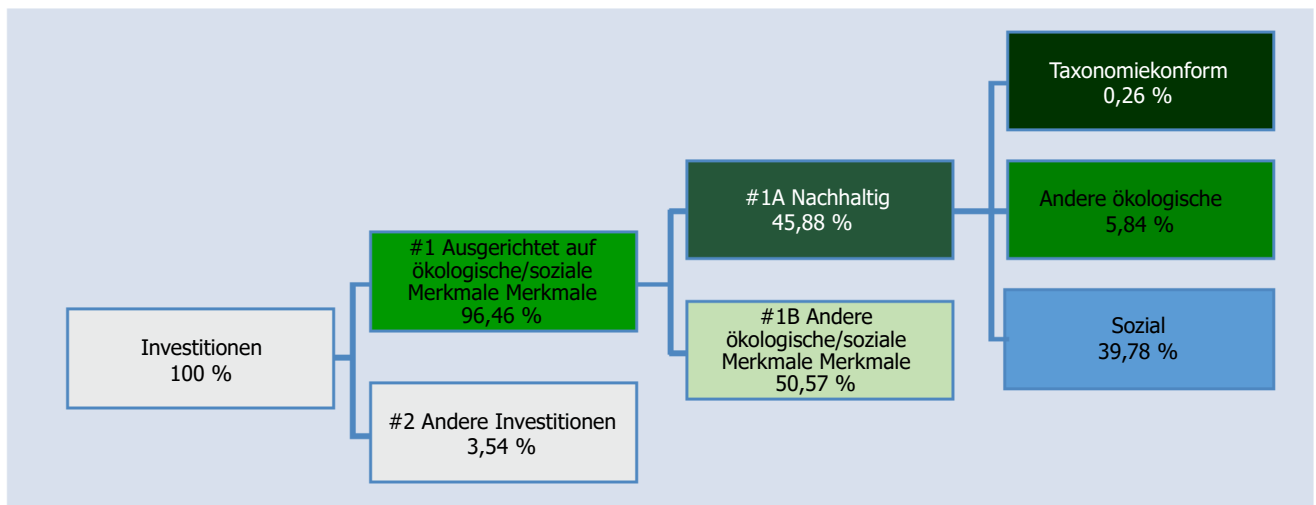
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **In welchen Wirtschaftssectoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.



	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>3,91 %</b>
B06	Förderung von Rohöl und Erdgas	2,99 %
B09	Bergbauunterstützende Dienstleistungstätigkeiten	0,93 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>35,82 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	4,93 %
C14	Herstellung von Bekleidung	0,88 %
C15	Herstellung von Leder und verwandten Produkten	1,42 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	3,25 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,19 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,45 %
C24	Herstellung von Basismetallen	2,95 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	1,55 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,52 %
C28	Maschinenbau	4,41 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	2,25 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>6,47 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	6,47 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>4,18 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,74 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,44 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>1,45 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	1,45 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>1,21 %</b>
I55	Unterbringung	1,21 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>12,90 %</b>
J58	Verlagswesen	4,81 %
J61	Telekommunikation	3,22 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,31 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,55 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,32 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,61 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	5,61 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	9,10 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>3,46 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	3,46 %

<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,81 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,81 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>1,66 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	1,66 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,81 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

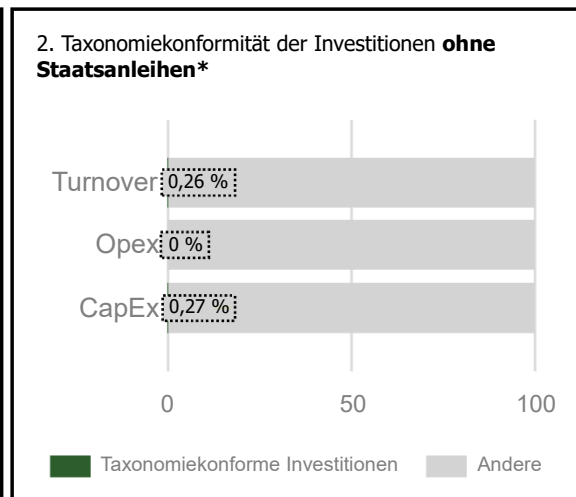
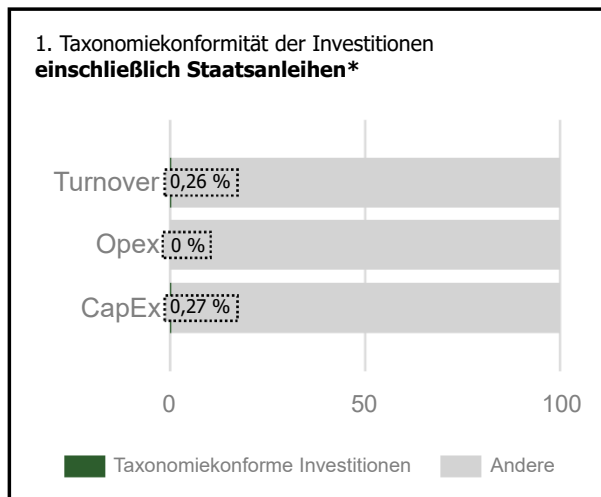
Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 5,84 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 39,78 %.



## Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:

Allianz US Short Duration High Income Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300AGX4LFUYBR5189

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 16,32 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Allianz US Short Duration High Income Bond (der „Teilfonds“) wurde gemäß der Strategie für Nachhaltigkeitskennzahlen (absolut) („KPI-Strategie (absolut)“) verwaltet, die sich mit der Treibhausgas(THG)-Emissionsintensität befasste. Die „Nachhaltigkeits-KPI“ maß die THG-Emissionsintensität, die durch die gewichtete durchschnittliche Intensität der Treibhausgasemissionen auf Basis des Jahresumsatzes des Unternehmens definiert wird („THG-Emissionsintensität“).

Die THG-Emissionsintensität wurde durch die Sicherstellung eines Pfads zur jährlichen Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität auf Portfolioebene für das künftige Ende von Geschäftsjahren des Teilfonds angegangen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug 70,1 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug 3,85 %.

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die am Vertrieb von Tabak beteiligt sind, im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

• [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Am 29. Mai 2023 wurde der nachhaltige Investmentansatz von der Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ auf die KPI-Strategie (absolut) umgestellt. Die Kennzahlen zur Messung der Einhaltung ökologischer und sozialer Merkmale zwischen den Investmentansätzen sind nur teilweise vergleichbar. Wenn die Indikatoren für die Strategie „Klima-Engagement mit Ergebnis“ nicht vergleichbar sind, werden sie nicht in die Tabelle aufgenommen. Weitere Informationen zur Performance der Strategie finden Sie im Jahresendbericht 2023 (auf Anfrage erhältlich).

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Prozentsatz der KPI-Abdeckung des Teilfondsportfolios (das Portfolio umfasst diesbezüglich keine Derivate und Instrumente, die von Natur aus nicht bewertet werden, z. B. Barmittel und Einlagen) betrug	70,1 %	70,68 %
Die Verbesserung der gewichteten durchschnittlichen THG-Emissionsintensität des Teilfonds gegenüber dem Vorjahr betrug	3,85 %	9,54 %
Die Antwortquote (Unternehmen, die den Engagement-Fragebogen beantworteten) betrug*	-	79 %
Änderung des CO2-Fußabdrucks**	-	13,4 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

\* Die 10 größten CO2-Emittenten werden regelmäßig ermittelt. Über die Referenztermine Q4/2020, Q1/2022 und Q1/2023 wurden die 19 Emittenten identifiziert.

\*\* Veränderung der CO2-Emissionen des Jahres 2019 im Vergleich zum Jahr 2021

Bis zur Änderung des nachhaltigen Anlageansatzes wurden alle Investitionen in staatlichen Emittenten mit einem SRI-Rating bewertet.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nachhaltige Investitionen leisteten einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen, für die der Investmentmanager unter anderem die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen verwendete.

Die Beurteilung des positiven Beitrags zu den Umwelt- oder sozialen Zielen basierte auf einem eigenen Rahmen, der quantitative Elemente mit qualitativen Inputs aus internem Research kombinierte. Die Methodik wendet zunächst eine quantitative Aufgliederung eines Wertpapieremittenten in seine Geschäftsbereiche an. Das qualitative Element des Rahmens ist eine Beurteilung, ob die Geschäftstätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel leisten.

Der positive Beitrag auf Teilfondsebene wurde berechnet, indem der Ertragsanteil jedes Emittenten berücksichtigt wurde, der auf Geschäftsaktivitäten zurückzuführen ist, die zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, vorausgesetzt, der Emittent hat die Grundsätze der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung („Do No Significant Harm“, „DNSH“) und einer guten Unternehmensführung erfüllt. Im zweiten Schritt wurde eine vermögensgewichtete Aggregation durchgeführt.

Darüber hinaus wurde bei bestimmten Arten von Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, davon ausgegangen, dass die Gesamtinvestition zu Umwelt- und/oder sozialen Zielen beiträgt. Weiterhin wurden in diesen Fällen eine DNSH-Prüfung sowie eine Prüfung auf gute Unternehmensführung für Emittenten durchgeführt.

- Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

#### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien

des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen



Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale förderten. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Anlagen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CVR ENERGY INC 144A FIX 8,500 % 15.01.2029	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,98 %	USA
ALBION FINANCING 2 SARL 144A FIX 8,750 % 15.04.2027	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,48 %	Luxemburg
VISTAJET MALTA/VM HOLDS 144A FIX 9,500 % 01.06.2028	TRANSPORT UND LAGERUNG	2,48 %	Schweiz
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A FIX 8,000 % 15.08.2028	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,47 %	USA
AMERIGAS PART/FIN CORP 144A FIX 9,375% 01.06.2028	ENERGIEVERSORGUNG	2,30 %	USA
GOODYEAR TIRE & RUBBER FIX 9,500 % 31.05.2025	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,09 %	USA
SUMMER (BC) BIDC 144A FIX 5,500 % 31.10.2026	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	1,97 %	USA

SUNNOVA ENERGY CORP 144A FIX 11,750 % 01.10.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,93 % USA
TOWNSQUARE MEDIA INC 144A FIX 6,875 % 01.02.2026	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,90 % USA
WASH MULTIFAM ACQ INC 144A FIX 5,750 % 15.04.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,85 % USA
SUNNOVA ENERGY CORP 144A FIX 5,875 % 01.09.2026	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,85 % USA
MILLENNIUM ESCROW CORP 144A FIX 6,625 % 01.08.2026	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,80 % USA
VISTAJET MALTA/VM HOLDS 144A FIX 7,875 % 01.05.2027	TRANSPORT UND LAGERUNG	1,75 % Schweiz
DELEK LOG PART/FINANCE 144A FIX 7,125 % 01.06.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,68 % USA
MOBIUS MERGER SUB 144A FIX 9,000 % 01.06.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,68 % USA

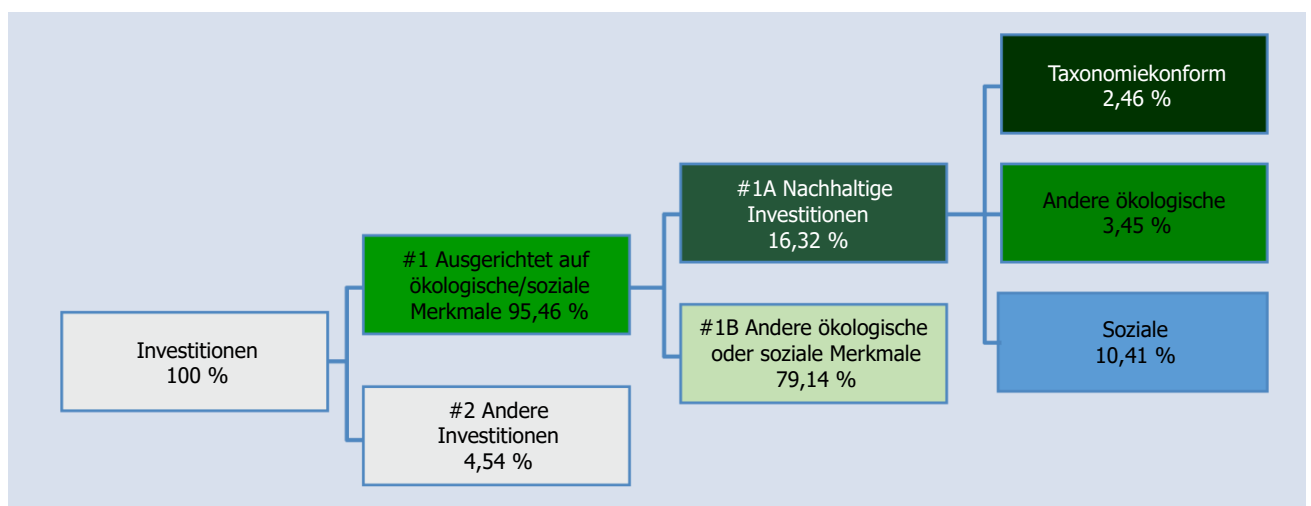


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. **#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>B</b>	<b>BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN</b>	<b>0,61 %</b>
B07	Abbau von Metallerzen	0,61 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>16,55 %</b>
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	1,04 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	8,69 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,11 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	1,27 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	3,80 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,42 %
C28	Maschinenbau	1,01 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,20 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>5,70 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	5,70 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,59 %</b>
F41	Hochbau	1,68 %
F42	Tiefbau	0,91 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>5,06 %</b>
G45	Groß- und Einzelhandel sowie Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	1,79 %
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,11 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,16 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>10,84 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	3,56 %
H51	Luftverkehr	7,28 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>5,00 %</b>
I55	Unterbringung	4,44 %
I56	Gastronomie	0,56 %

<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>13,10 %</b>
J58	Verlagswesen	3,40 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,09 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	4,94 %
J61	Telekommunikation	0,95 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,46 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,26 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>24,39 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	19,32 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,07 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,42 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,42 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,72 %</b>
M73	Werbung und Marktforschung	1,72 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,24 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,98 %
N80	Sicherheits- und Ermittlungstätigkeiten	0,26 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>3,02 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	3,02 %
<b>R</b>	<b>KUNST, UNTERHALTUNG UND FREIZEIT</b>	<b>0,90 %</b>
R92	Glücksspiel- und Wettaktivitäten	0,74 %
R93	Sportliche und unterhaltsame Aktivitäten	0,16 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>8,86 %</b>



### **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

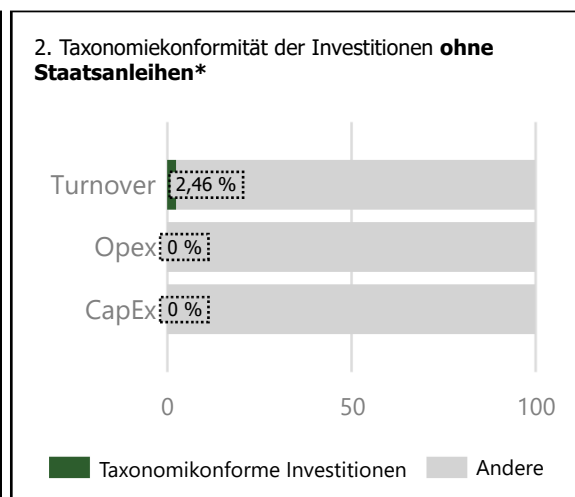
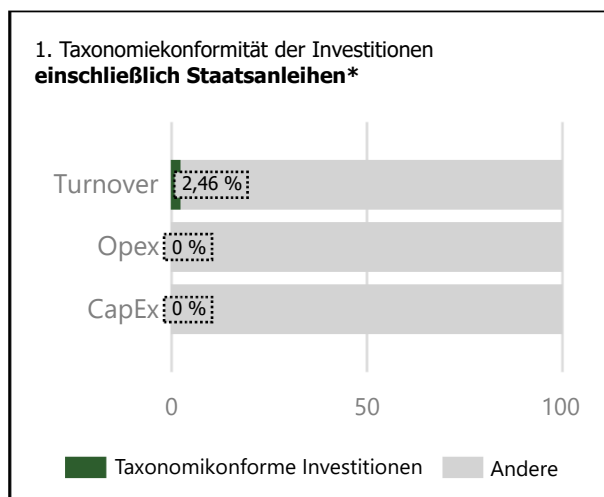
In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,46 %	3,87 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,46 %	3,87 %
CapEx	0 %	0 %
OpEx	0 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 3,45 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 10,41 %.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds seine ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt, dienten die verbindlichen Elemente als Bewertungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Name des Produkts:

**Allianz Better World Defensive**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900ASTWITUJ82W129

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 54,26 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_ % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 38,98 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Allianz Better World Defensive (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung des nachhaltiges Investitionsziels wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Wertentwicklung erzielt:  
- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug 93,23 %.

Der Grad der SDG-Konformität der Anlagen wird anhand folgender Indikatoren berechnet:  
- Die Umsätze oder Gewinne (aktueller Stand oder kurz- bis mittelfristig) von Wertpapieremittenten aus Aktivitäten, die zu einem oder mehreren SDG-Zielen beitrugen

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.



- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug	93,23 %	92,56 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels beitrugen. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt beworbenen nachhaltigen Investitionsziele zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Investitionen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,68 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,52 %	USA
CAIXABANK SA EMTN FIX TO FLOAT 0.750 % 10.07.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,40 %	Spanien
NN BANK NV NETHERLANDS EMTN FIX 0,500 % 21.09.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,26 %	Niederlande

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

CREDIT AGRICOLE SA EMTN FIX TO FLOAT 0,500 % 21.09.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,25 %	Frankreich
CBRE GI OPEN END FUND FIX 0,900 % 12.10.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,20 %	Luxemburg
ACEA SPA *- FIX 3,875 % 24.01.2031	ENERGIEVERSORGUNG	1,19 %	Italien
ABN AMRO BANK NV EMTN FIX 0.500 % 23.09.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,15 %	Niederlande
MERCK KGAA FIX TO FLOAT 1,625 % 09.09.2080	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,13 %	Deutschland
CREDIT MUTUEL ARKEA EMTN FIX TO FLOAT 1,250 % 11.06.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,10 %	Frankreich
DE VOLKSBANK NV EMTN FIX TO FLOAT 1,750 % 22.10.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,05 %	Niederlande
TAKEDA PHARMACEUTICAL FIX 1,375 % 09.07.2032	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,04 %	Japan
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS EMTN FIX TO FLOAT 0,375 % 21.09.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,03 %	Portugal
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,03 %	USA
BPCE SA EMTN FIX TO FLOAT 0,500 % 14.01.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,98 %	Frankreich



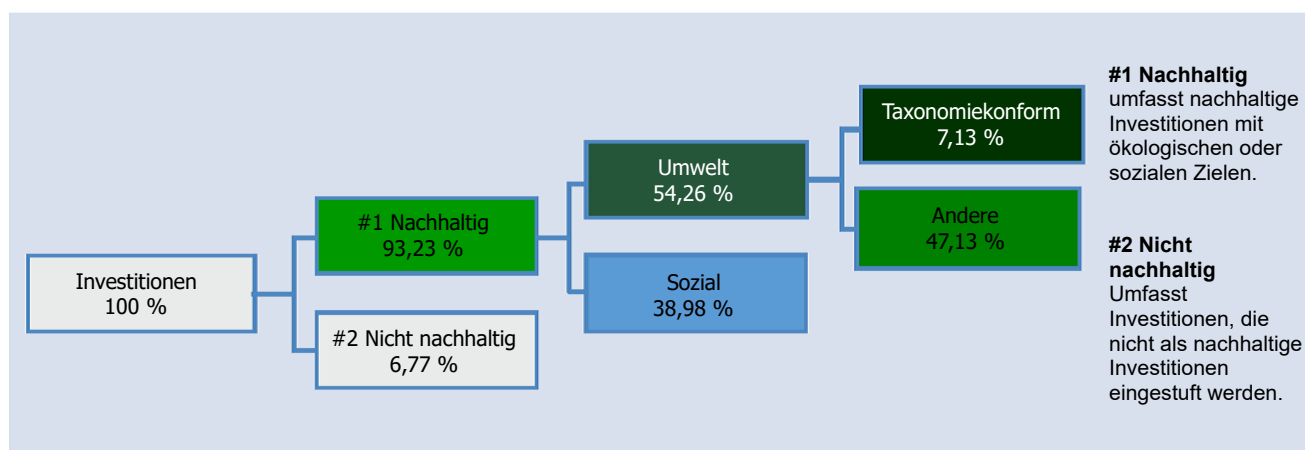
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- [In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?](#)

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,02 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,02 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>25,73 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,07 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,40 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,54 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,19 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,42 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,09 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	0,65 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,26 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,05 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,19 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,55 %
C28	Maschinenbau	3,58 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,17 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,05 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,52 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>11,75 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	11,75 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,11 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,11 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,92 %</b>
F41	Hochbau	0,36 %
F42	Tiefbau	0,43 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,14 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>3,48 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,25 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	2,23 %

<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,30 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,30 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>11,55 %</b>
J58	Verlagswesen	3,02 %
J60	Programmier- und Rundfunktätigkeiten	0,14 %
J61	Telekommunikation	5,47 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,34 %
J63	Informationsdienstleistungen	1,58 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>40,21 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	31,39 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,60 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,22 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>3,38 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	3,38 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,56 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,54 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,02 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,62 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,10 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,52 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,07 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,07 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,07 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,40 %</b>
P85	BILDUNG	0,40 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,07 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,07 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,26 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,26 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,57 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.



Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,07 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

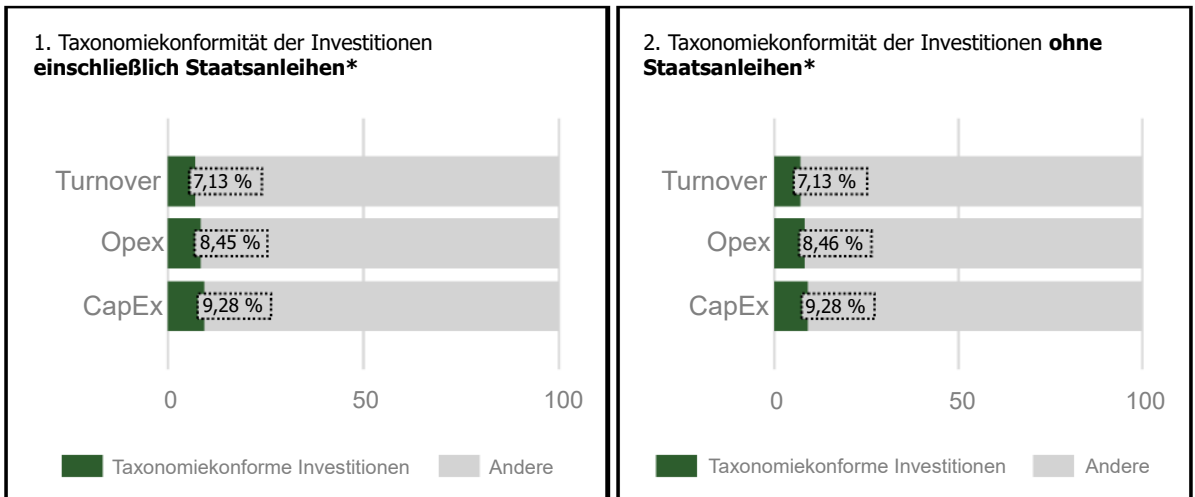
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonmiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangstätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangstätigkeiten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	7,13 %	6,94 %
CapEx	9,28 %	0 %
OpEx	8,45 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	7,13 %	6,94 %
CapEx	9,28 %	0 %
OpEx	8,46 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 47,13 %.

### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 38,98 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, dienten die verbindlichen Elemente als Beurteilungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.



Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts:

Allianz Better World Dynamic

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900APHN2CJCOLZ557

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 31,4 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_ % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 54,68 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Allianz Better World Dynamic (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung des nachhaltiges Investitionsziels wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Wertentwicklung erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug 86,08 %.

Der Grad der SDG-Konformität der Anlagen wird anhand folgender Indikatoren berechnet:

- Die Umsätze oder Gewinne (aktueller Stand oder kurz- bis mittelfristig) von Wertpapieremittenten aus Aktivitäten, die zu einem oder mehreren SDG-Zielen beitrugen

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug	86,08 %	85,47 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels beitrugen. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt beworbenen nachhaltigen Investitionsziele zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Investitionen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,82 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,62 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,54 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,54 %	USA

NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,18 %	Schweiz
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,06 %	Dänemark
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,98 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,96 %	USA
ECOLAB INC	BAUGEWERBE/BAU	0,96 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,94 %	USA
WEYERHAEUSER CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,89 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,89 %	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,85 %	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,80 %	USA
ELI LILLY & CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,77 %	USA



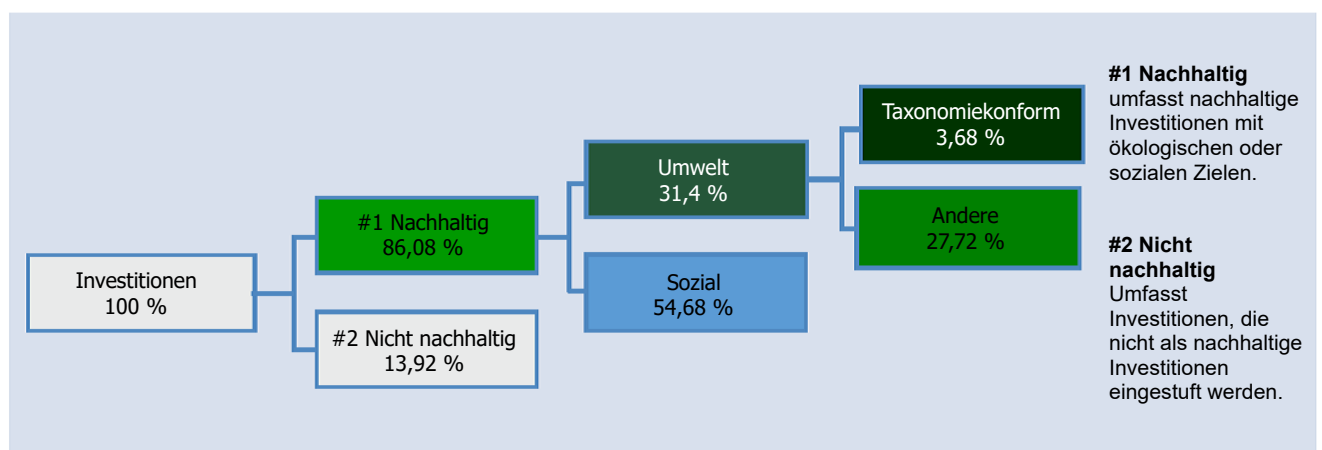
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.



Die Berichterstattung über Branchen und Teilsektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilsektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,05 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,05 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>37,49 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,34 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,93 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,31 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,99 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,46 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,22 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,50 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,58 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,09 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	15,88 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,89 %
C28	Maschinenbau	4,62 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,39 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,11 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,20 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>4,66 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	4,66 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,25 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,25 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,14 %</b>
F41	Hochbau	0,83 %
F42	Tiefbau	0,99 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,32 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>8,33 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	3,18 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,15 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,68 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,68 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>17,21 %</b>
J58	Verlagswesen	6,08 %
J60	Programmier- und Rundfunkstätigkeiten	0,31 %
J61	Telekommunikation	4,90 %

J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,07 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,85 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>22,57 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	14,22 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	7,92 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,43 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>1,36 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	1,36 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,26 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,21 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,05 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,41 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,21 %
N78	Arbeitsvermittlung	1,20 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,03 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,03 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,03 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,92 %</b>
P85	BILDUNG	0,92 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,16 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,16 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,60 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,60 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,88 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,03 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.



- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

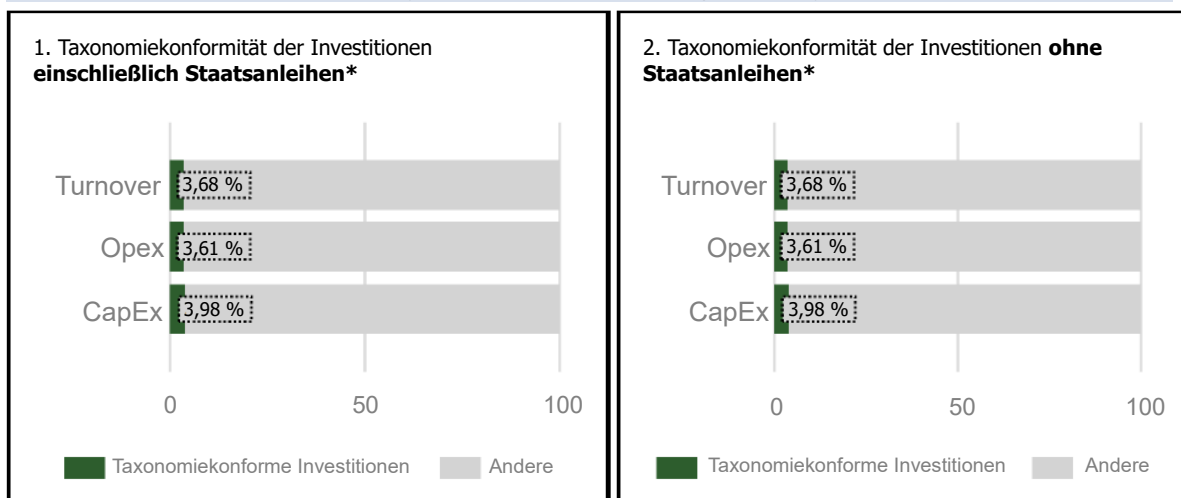
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	3,68 %	7,23 %
CapEx	3,98 %	0 %
OpEx	3,61 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen		
	09.2024	09.2023
Turnover	3,68 %	7,23 %
CapEx	3,98 %	0 %
OpEx	3,61 %	0 %



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 27,72 %.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 54,68 %.



### Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, dienten die verbindlichen Elemente als Beurteilungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts:

Allianz Better World Moderate

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900R8CZVBS2IWI189

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 42,7 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_ % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 46,81 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Allianz Better World Moderate (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung des nachhaltiges Investitionsziels wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Wertentwicklung erzielt:  
- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug 89,51 %.

Der Grad der SDG-Konformität der Anlagen wird anhand folgender Indikatoren berechnet:  
- Die Umsätze oder Gewinne (aktueller Stand oder kurz- bis mittelfristig) von Wertpapieremittenten aus Aktivitäten, die zu einem oder mehreren SDG-Zielen beitrugen

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug	89,51 %	88,51 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels beitrugen. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt beworbenen nachhaltigen Investitionsziele zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Investitionen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,74 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,57 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,80 %	USA
AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,10 %	USA
ACEA SPA *- FIX 3,875 % 24.01.2031	ENERGIEVERSORGUNG	0,86 %	Italien
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,84 %	Schweiz
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,76 %	Dänemark
NN BANK NV NETHERLANDS EMTN FIX 0,500 % 21.09.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,71 %	Niederlande
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,71 %	USA
BPCE SA EMTN FIX TO FLOAT 0,500 % 14.01.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,70 %	Frankreich
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,69 %	USA
ECOLAB INC	BAUGEWERBE/BAU	0,68 %	USA
ABN AMRO BANK NV EMTN FIX 0.500 % 23.09.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,68 %	Niederlande
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,68 %	USA
CTP NV EMTN FIX 0,625 % 27.09.2026	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,66 %	Niederlande



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

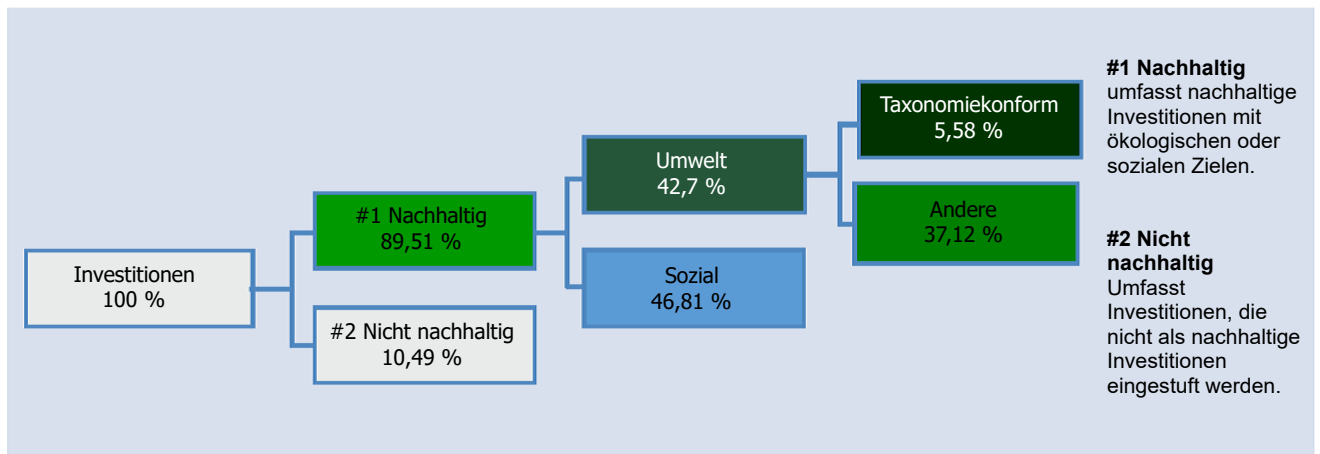
Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten. Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,04 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,04 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>32,04 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,42 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	0,68 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,63 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,30 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,39 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,16 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,08 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,42 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,06 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	11,96 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,56 %
C28	Maschinenbau	4,14 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,28 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,08 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	0,87 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>8,43 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	8,43 %

<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,19 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,19 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,55 %</b>
F41	Hochbau	0,60 %
F42	Tiefbau	0,72 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,23 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>6,23 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2,49 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,74 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,49 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,49 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>14,22 %</b>
J58	Verlagswesen	4,71 %
J60	Programmier- und Rundfunk Tätigkeiten	0,23 %
J61	Telekommunikation	4,78 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	2,22 %
J63	Informationsdienstleistungen	2,27 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>30,25 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	21,71 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,19 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,35 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>2,86 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,86 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,92 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	0,88 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,04 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,02 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,15 %
N78	Arbeitsvermittlung	0,87 %
<b>O.</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,02 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,02 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,02 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>0,66 %</b>
P85	BILDUNG	0,66 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,11 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,11 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,43 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,43 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>0,54 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,02 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

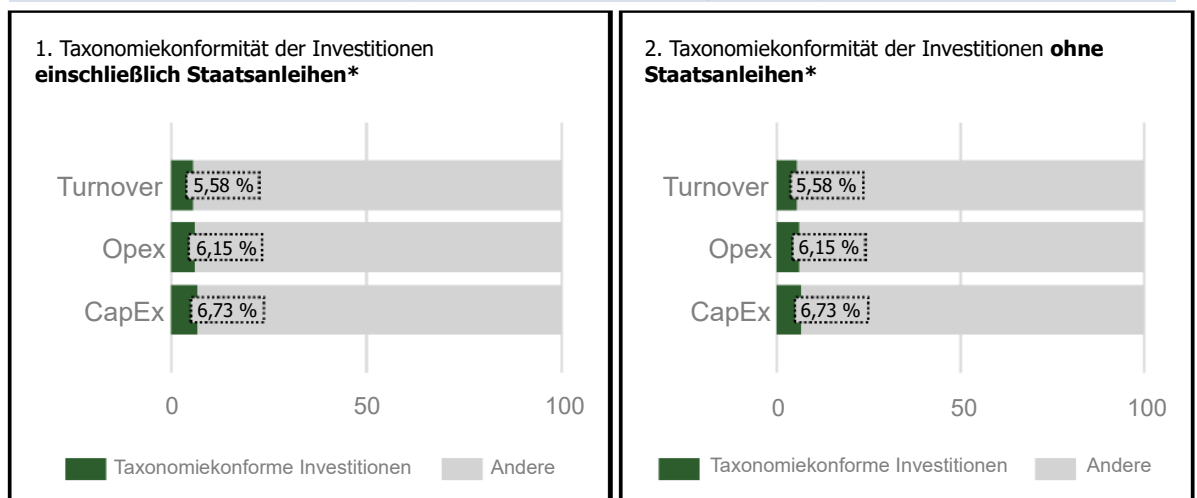
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,58 %	7,19 %
CapEx	6,73 %	0 %
OpEx	6,15 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	5,58 %	7,19 %
CapEx	6,73 %	0 %
OpEx	6,15 %	0 %



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 37,12 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 46,81 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, dienen die verbindlichen Elemente als Beurteilungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts:

Allianz Green Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JPE1XADGY8YM71

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98,18 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_ % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Allianz Green Bond (der „Teilfonds“) befolgte die „Green-Bond-Strategie“. Das Ziel der Green-Bond-Strategie bestand darin, die Kapitalmärkte für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Gesellschaft, den Erhalt des Naturkapitals und die Anpassung an den Klimawandel zu mobilisieren. Grüne Anleihen waren designierte festverzinsliche Wertpapiere zur Förderung der Nachhaltigkeit und zur Unterstützung von klimabezogenen oder anderen speziellen Umweltprojekten. Der Teilfonds investierte in erster Linie in grüne Anleihen, die Projekte zum Klimaschutz oder zur Anpassung an den Klimawandel oder andere Projekte zur ökologischen Nachhaltigkeit finanzieren, insbesondere in den folgenden Bereichen: Energieeffizienz, erneuerbare Energien, Rohstoffe, Wasser und Boden, Abfallwirtschaft, Reduzierung der Treibhausgasemissionen, Erhaltung der biologischen Vielfalt oder Kreislaufwirtschaft. Der Teilfonds investierte mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in nachhaltige Investitionen.

Darüber hinaus galten teilfondsspezifische Ausschlusskriterien.

Zur Erreichung des nachhaltiges Investitionsziels wurde ein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen, und es wurde folgende Performance erzielt:

- Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der in grüne Anleihen investiert wurde, betrug 98,69 %.
- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug 98,18 %.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

- Der Teilfonds erreichte ein SRI-Rating von mindestens 1 für Emittenten von grünen Anleihen, die im Portfolio gehalten werden (die Bewertung erfolgte auf einer Skala von 0 bis 4, wobei 0 das schlechteste bedeutete und 4 das beste).

- Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:
- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, angereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen, und Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen, und Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 30 % Umsätze Erträge aus Kohle generieren.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug	98,18 %	92,07 %
Der tatsächliche Prozentsatz des Teilfondsvermögens, der in grüne Anleihen investiert wurde, betrug	98,69 %	92,14 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?](#)

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren.

Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.



Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.



Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels beitragen. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt beworbenen nachhaltigen Investitionsziele zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Investitionen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen. Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 1.850 % 23.05.2049	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,04 %	Österreich
BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1,250 % 22.04.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	1,01 %	Belgien
IRELAND GOVERNMENT BOND FIX 3,000 % 18.10.2043	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,92 %	Irland
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND G FIX 0.000 % 15.08.2050	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,90 %	Deutschland
IRELAND GOVERNMENT BOND FIX 1.350 % 18.03.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,87 %	Irland
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0,500 % 15.01.2040	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,87 %	Niederlande
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 1.000 % 30.07.2042	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,83 %	Spanien
CANADIAN GOVERNMENT FIX 2,250 % 01.12.2029	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,81 %	Kanada
KINGDOM OF DENMARK G FIX 2,250 % 15.11.2033	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,74 %	Dänemark
EUROPEAN UNION NGEU FIX 0.400 % 04.02.2037	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	0,69 %	Supranationale Organisationen
BUONI POLIENNALI DEL TES 8Y FIX 4.000 % 30.10.2031	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,63 %	Italien
INTESA SANPAOLO SPA EMTN FIX TO FLOAT 6,500 % 14.03.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,63 %	Italien
ADIF ALTA VELOCIDAD EMTN FIX 3,500 % 30.07.2029	BAUWERBE/BAU	0,60 %	Spanien
BUNDESobligation G FIX 0,000 % 10.10.2025	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft (O84.1)	0,60 %	Deutschland
CAIXABANK SA EMTN FIX TO FLOAT 1,500 % 03.12.2026	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,59 %	Spanien



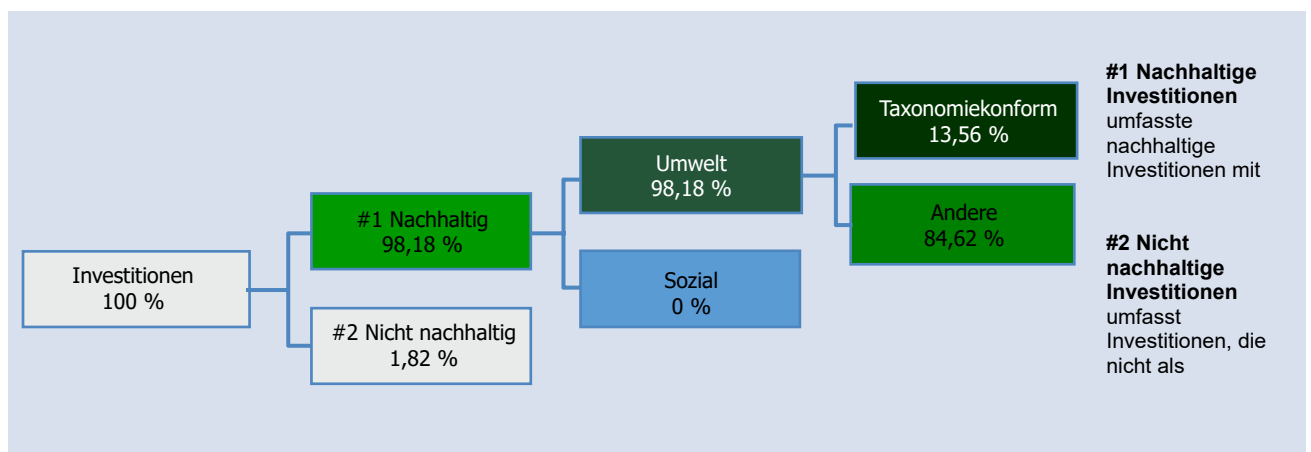
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilssektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>8,98 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,11 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	2,30 %
C19	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,78 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,15 %
C28	Maschinenbau	2,20 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1,45 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>23,54 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	23,54 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>1,14 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	1,14 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>1,23 %</b>
F42	Tiefbau	1,23 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>1,84 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	1,11 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,73 %
<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>2,31 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	2,25 %
H50	Schiffstransport	0,06 %
<b>I</b>	<b>GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE</b>	<b>0,69 %</b>
I55	Unterbringung	0,69 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>4,09 %</b>
J61	Telekommunikation	3,34 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,76 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>31,71 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	27,33 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	3,54 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,84 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,12 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,12 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,28 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,28 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>15,81 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	15,81 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	15,52 %
O84.2	Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes	0,29 %
<b>U</b>	<b>TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN</b>	<b>2,62 %</b>
U99	TÄTIGKEITEN EXTRATERRITORIALER ORGANISATIONEN UND EINHEITEN	2,62 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,63 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 20,1 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

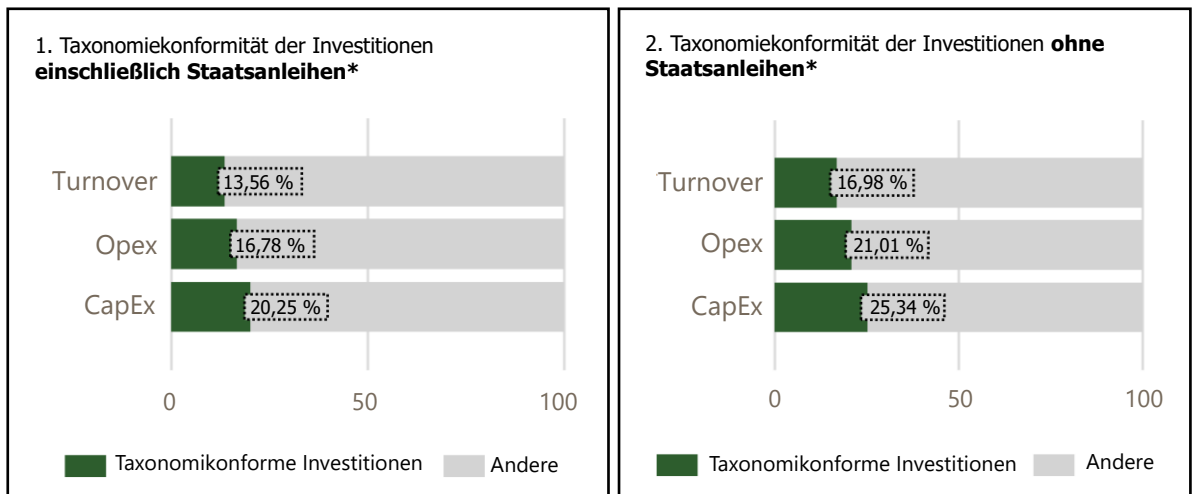
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert e aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	13,56 %	10,32 %
CapEx	20,25 %	0 %
OpEx	16,78 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	16,98 %	13,06 %
CapEx	25,34 %	0 %
OpEx	21,01 %	0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 84,62 %.



### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 0 %.



### **Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, dienen die verbindlichen Elemente als Beurteilungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Ja, der Teilfonds hat den ICE BOFAML GREEN BOND INDEX als Referenzwert bestimmt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Referenzwert bildet die Wertentwicklung von Wertpapieren nach, die für ausgewiesene „grüne“ Zwecke begeben werden.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Nachhaltigkeitsleistung des Teilfonds wird nicht am Referenzwert gemessen. Der Teilfonds hat keine Nachhaltigkeitsindikatoren definiert, um die Ausrichtung des Referenzwerts mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Teilfonds zu vergleichen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Green Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	9.62	9.79	-0.17

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

01.10.2023 – 30.09.2024	Allianz Green Bond	Referenzwert	Aktive Rendite
Wertentwicklung %	9.62	9.79	-0.17

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Name des Produkts:

Allianz SDG Euro Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900IA5IQGQKTAYO36

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 69,96 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_ % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 24,54 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Allianz SDG Euro Credit (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten für Direktanlagen nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlusskriterien.

Zur Erreichung des nachhaltiges Investitionsziels wurde kein Referenzwert festgelegt.

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Wertentwicklung erzielt:

- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug 94,51 %.

Der Grad der SDG-Konformität der Anlagen wird anhand folgender Indikatoren berechnet:

- Die Umsätze oder Gewinne (aktueller Stand oder kurz- bis mittelfristig) von Wertpapieremittenten aus Aktivitäten, die zu einem oder mehreren SDG-Zielen beitrugen

- Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch die Einhaltung der für

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.



Direktanlagen geltenden Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es galten die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien für Direktanlagen:

- Wertpapiere von Unternehmen, die aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 20 % ihrer Umsätze aus Kohle erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze an der Tabakproduktion oder am Vertrieb von Tabak beteiligt sind.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- [... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?](#)

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug	94,51 %	88,80 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- [Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?](#)

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

#### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels beitrugen. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt beworbenen nachhaltigen Investitionsziele zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Investitionen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilspektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilspektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023-30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SSE PLC EMTN FIX 4,000 % 05.09.2031	ENERGIEVERSORGUNG	1,34 %	Vereinigtes Königreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE EMTN FIX 3,250 % 12.06.2028	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,05 %	USA

DANSKE BANK A/S EMTN FIX TO FLOAT 4,750 % 21.06.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,03 %	Dänemark
ELISA OYJ EMTN FIX 4,000 % 27.01.2029	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	0,98 %	Finnland
BELFIUS BANK SA/NV EMTN FIX 3,875 % 12.06.2028	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,97 %	Belgien
STELLANTIS NV EMTN FIX 4,375 % 14.03.2030	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,96 %	USA
SPAREBANK 1 SR BANK ASA EMTN FIX 3,750 % 23.11.2027	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,96 %	Norwegen
BANQUE FED CRED MUTUEL EMTN FIX 4,000 % 21.11.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,93 %	Frankreich
ACEA SPA *- FIX 3,875 % 24.01.2031	ENERGIEVERSORGUNG	0,92 %	Italien
SOCIETE GENERALE FIX TO FLOAT 4,750 % 28.09.2029	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,88 %	Frankreich
SWEDBANK AB GMTN FIX 4,375 % 05.09.2030	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,88 %	Schweden
TERNA RETE ELETTRICA EMTN FIX 3,875 % 24.07.2033	ENERGIEVERSORGUNG	0,86 %	Italien
TENNET HOLDING BV EMTN FIX 3,875 % 28.10.2028	ENERGIEVERSORGUNG	0,84 %	Niederlande
EUROGRID GMBH EMTN FIX 3,722 % 27.04.2030	ENERGIEVERSORGUNG	0,83 %	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP EMTN FIX TO FLOAT 5,000 % 04.07.2031	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	0,82 %	Irland



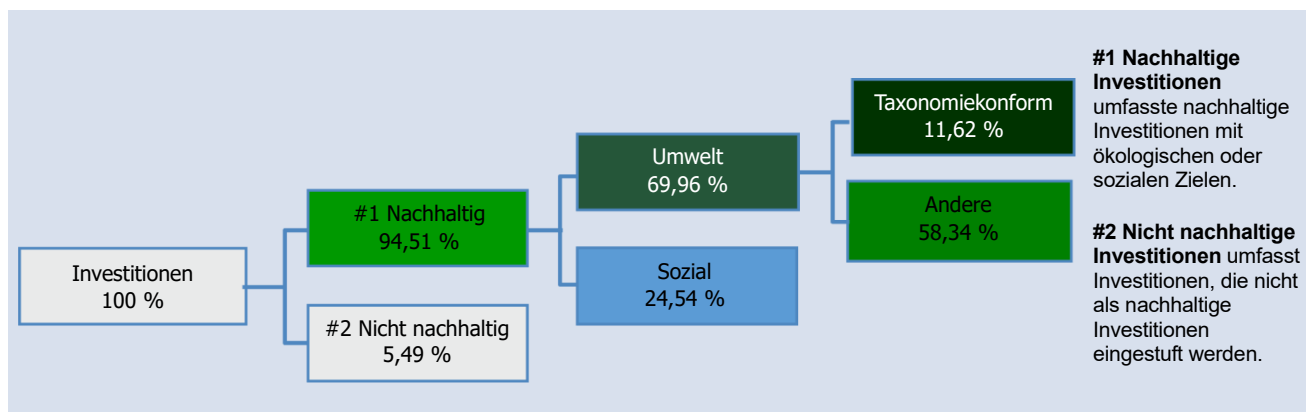
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- [Wie sah die Vermögensallokation aus?](#)

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>16,26 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,44 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,25 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	1,18 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	6,44 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,00 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,49 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,11 %
C28	Maschinenbau	1,34 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,01 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>22,18 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	22,18 %
<b>E</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,58 %</b>
E37	Kanalisation	0,58 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>0,00 %</b>
F42	Tiefbau	0,00 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>0,72 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	0,00 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,72 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>7,83 %</b>
J58	Verlagswesen	0,57 %
J59	Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,00 %
J61	Telekommunikation	6,28 %
J63	Informationsdienstleistungen	0,98 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>44,80 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	40,14 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,65 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,01 %

<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>4,44 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	4,44 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,86 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,86 %
<b>O</b>	<b>ÖFFENTLICHE VERWALTUNG UND VERTEIDIGUNG; VERPFLICHTENDE SOZIALVERSICHERUNG</b>	<b>0,03 %</b>
O84	Öffentliche Verwaltung und Verteidigung; verpflichtende Sozialversicherung, davon:	0,03 %
O84.1	Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft	0,03 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>2,29 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0,03 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- [Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?](#)

Ja

In fossiles Gas

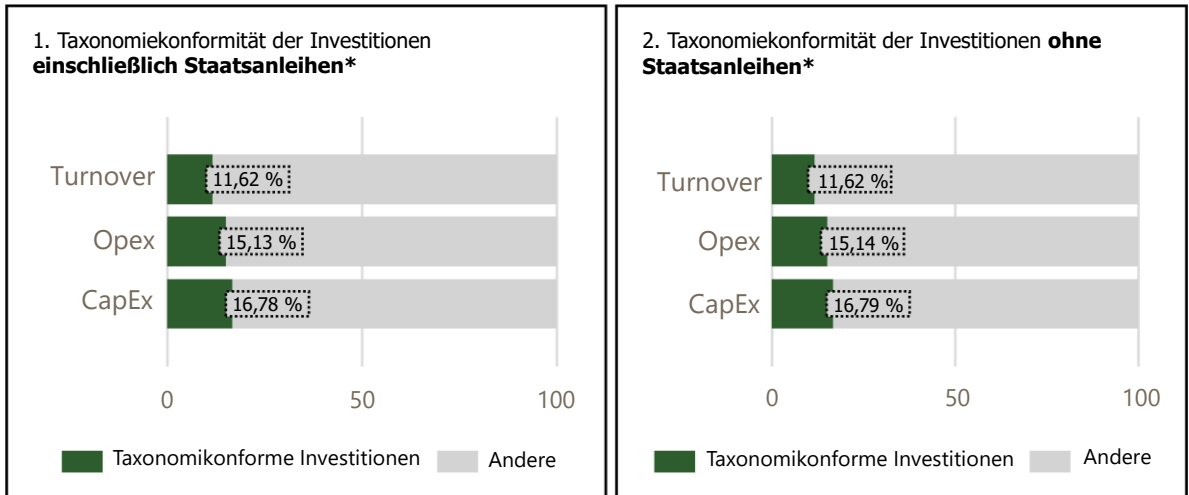
In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen.

Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	11,62 %	6,78 %
CapEx	16,78 %	0 %
OpEx	15,13 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	11,62 %	6,91 %
CapEx	16,79 %	0 %
OpEx	15,14 %	0 %

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 58,34 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 24,54 %.



## Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, dienten die verbindlichen Elemente als Beurteilungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienten dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?  
Unzutreffend
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?  
Unzutreffend

Name des Produkts:

**Allianz SDG Global Equity**

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900TZLZ3XIEIHC86

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 18,85 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_ % an nachhaltigen Investitionen.

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 63,16 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Allianz SDG Global Equity (der „Teilfonds“) investierte in Wertpapiere von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anboten, die zur Erreichung ökologischer oder sozialer Ziele im Sinne der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder der Ziele der EU-Taxonomie beitrugen, die ebenfalls mit den SDGs verbunden waren. Der Beitrag wurde nach der Methodik für nachhaltige Investitionen gemessen.

Darüber hinaus galten die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien und die teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen.

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) zur Erreichung der vom Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

### • Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele werden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen und es wurde die folgende Wertentwicklung erzielt:  
- Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug 82,01 %.

Der Grad der SDG-Konformität der Anlagen wird anhand folgender Indikatoren berechnet:  
- Die Umsätze oder Gewinne (aktueller Stand oder kurz- bis mittelfristig) von Wertpapieremittenten aus Aktivitäten, die zu einem oder mehreren SDG-Zielen beitrugen

- Es galten die folgenden teilfondsspezifischen Ausschlusskriterien für Direktanlagen:  
- Wertpapiere von Unternehmen, die schwere Verstöße gegen Prinzipien und Leitsätze wie die

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Prinzipien des globalen Pakts der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte begehnen,

Rechte aufgrund problematischer Praktiken in Bezug auf Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption,

- Wertpapiere von Unternehmen, die mit umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen, biologische Waffen, abgereichertes Uran, weißer Phosphor und Atomwaffen) in Zusammenhang stehen, und Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Umsätze aus Waffen, militärischer Ausrüstung und Dienstleistungen erzielen,
- Wertpapiere von Unternehmen, die an der Tabakproduktion beteiligt sind, und Wertpapiere von Unternehmen, die im Umfang von mehr als 5 % ihrer Umsätze am Vertrieb von Tabak beteiligt sind,
- Wertpapiere von Unternehmen, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus dem Abbau thermischer Kohle erzielen, und Wertpapiere von Versorgungsunternehmen, die mehr als 30 % Umsätze aus Kohle generieren.

Direktanlagen in staatliche Emittenten, die eine unzureichende Bewertung gemäß dem Freedom House Index aufweisen, wurden ausgeschlossen.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Mindestausschlusskriterien beruhen auf Informationen von einem externen Datenanbieter und werden im Rahmen der Pre- und Post-Trade-Compliance kodiert. Die Überprüfung wurde mindestens halbjährlich durchgeführt.

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	09.2024	09.2023
Der tatsächliche Anteil nachhaltiger Investitionen betrug	82,01 %	71,96 %
Bestätigung, dass die Ausschlusskriterien während des gesamten Geschäftsjahres eingehalten wurden	Die Ausschlusskriterien wurden während des gesamten Geschäftsjahres des Teilfonds eingehalten.	

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen keine anderen Umwelt- und/oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten, nutzte der Investmentmanager die PAI-Indikatoren des Teilfonds, für die Signifikanzschwellen festgelegt wurden, um erheblich schädliche Emittenten zu identifizieren. Bei Emittenten, die die Signifikanzschwelle nicht erreichten, konnte über einen begrenzten Zeitraum ein Engagement erfolgen, um die nachteiligen Auswirkungen zu beheben. Andernfalls, wenn der Emittent die definierten Signifikanzschwellen zweimal in Folge nicht erreichte oder im Falle eines gescheiterten Engagements, bestand er die DNSH-Beurteilung nicht. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die die DNSH-Beurteilung nicht bestanden, wurden nicht als nachhaltige Investitionen gezählt.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

PAI-Indikatoren wurden entweder im Rahmen der Anwendung der Ausschlusskriterien oder über Schwellenwerte auf sektorspezifischer oder absoluter Basis berücksichtigt. Es wurden auch Signifikanzschwellen festgelegt, die sich auf qualitative oder quantitative Kriterien beziehen.

Da für einige PAI-Indikatoren keine Daten vorlagen, wurden bei der DNSH-Beurteilung für die folgenden Indikatoren für Unternehmen gegebenenfalls gleichwertige Datenpunkte zur Beurteilung der PAI-Indikatoren herangezogen: Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf die biologische Vielfalt auswirken, Emissionen in das Wasser, fehlende Verfahren und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen; für staatliche Emittenten: Treibhausgasintensität und Anlageländer, in denen soziale Rechte verletzt werden. Bei Wertpapieren, die bestimmte Projekte finanzieren, die zu Umwelt- oder sozialen Zielen beitragen, können entsprechende Daten auf Projektebene verwendet werden, um sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen andere Umwelt- und/oder soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die nachhaltigkeitsbezogene Mindestausschlussliste des Investmentmanagers filterte Unternehmen aufgrund ihrer Beteiligung an umstrittenen Praktiken heraus, die gegen internationale Normen verstoßen. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang, da Wertpapiere von Unternehmen, die diese Rahmenbedingungen schwerwiegend verletzen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Verwaltungsgesellschaft trat der Net Zero Asset Manager Initiative bei und berücksichtigte PAI-Indikatoren durch verantwortliches Handeln und spezifisches Engagement. Beide Faktoren trugen dazu bei, potenzielle nachteilige Auswirkungen unternehmerischen Handelns zu minimieren.

Im Einklang mit ihrem Engagement für die Net Zero Asset Manager-Initiative strebt die Verwaltungsgesellschaft in Zusammenarbeit mit Anlegern eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen sowie Dekarbonisierung an. Das Ziel besteht darin, bis spätestens 2050 für alle verwalteten Vermögenswerte Netto-Null-Emissionen zu erreichen. Im Rahmen dieses Ziels hat die Verwaltungsgesellschaft ein Zwischenziel für den Anteil der Vermögenswerte festgelegt, der im Einklang mit dem Ziel der Erreichung der Netto-Null-Emissionen bis spätestens 2050 zu verwalten ist.

Der Investmentmanager des Teilfonds berücksichtigte bei der Bewertung von Unternehmensemittenten PAI-Indikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser- und Abfallmanagement sowie soziale und arbeitsrechtliche Fragen. Sofern relevant wurde der Freedom House-Index auf Investitionen in staatliche Emittenten angewendet. PAI-Indikatoren wurden im Anlageprozess des Investmentmanagers in Form von Ausschlüssen berücksichtigt, wie im Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikator“ beschrieben.

Weiterhin war die Datenlage in Bezug auf PAI-Indikatoren uneinheitlich. Für die Faktoren Biodiversität, Gewässerschutz und Abfallmanagement liegen nur wenige Daten vor. Die PAI-Indikatoren wurden durch Ausschluss von Wertpapieren angewandt, deren Emittenten aufgrund von problematischen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umwelt und Korruption in schwerwiegender Weise gegen Prinzipien und Leitlinien wie die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

Die folgenden PAI-Indikatoren wurden berücksichtigt:

Anwendbar auf Unternehmensemittenten

- THG-Emissionen
- CO<sub>2</sub>-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher Abfälle
- Verstoß gegen die Grundsätze von UN Global Compact
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen

Anwendbar auf staatliche und supranationale Emittenten

- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen
- THG-Emissionen
- CO2-Bilanz
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- THG-Emissionsintensität
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Bezugszeitraum enthielten die Anlagen des Finanzprodukts überwiegend Aktien, Fremdkapital und/oder Zielfonds. Ein Teil des Finanzprodukts enthielt Vermögenswerte, die nicht zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels beitrugen. Beispiele für solche Vermögenswerte sind Derivate, Barmittel und Einlagen. Da diese Vermögenswerte nicht dazu verwendet wurden, die durch das Finanzprodukt beworbenen nachhaltigen Investitionsziele zu erreichen, wurden sie von der Festlegung der Top-Investitionen ausgeschlossen. Die Hauptinvestitionen sind die Investitionen mit der größten Gewichtung im Finanzprodukt. Die Gewichtung wird als Durchschnitt der vier Bewertungstage berechnet. Die Bewertungstage sind der Stichtag und der letzte Tag eines dritten Monats für die neun Monate nach dem Stichtag.

Aus Gründen der Transparenz wird für die Investitionen, die unter den NACE-Sektor „Öffentliche Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung“ fallen, die detailliertere Klassifizierung (auf Ebene der Teilsektoren) angezeigt, um zwischen den Investitionen zu unterscheiden, die sich auf die Teilsektoren „Verwaltung des Staates und der Wirtschafts- und Sozialpolitik der Gemeinschaft“, „Erbringung von Dienstleistungen für die Gemeinschaft als Ganzes“ (zu denen u. a. die Verteidigung gehört) und „Obligatorische Sozialversicherungsaktivitäten“ beziehen.

Bei der Anlage in Zielfonds ist keine direkte Sektorallokation möglich, da ein Zielfonds in Wertpapiere von Emittenten aus verschiedenen Branchen investieren darf.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfällt: 01.10.2023 – 30. September 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	5,66 %	USA
NVIDIA CORP	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	4,60 %	USA
APPLE INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,32 %	USA

AMAZON.COM INC	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,14 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,60 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,40 %	USA
NOVO NORDISK A/S-B	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,33 %	Dänemark
NOVARTIS AG-REG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,25 %	Schweiz
OWENS CORNING	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,15 %	USA
WEYERHAEUSER CO	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,10 %	USA
BROADCOM INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,05 %	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	1,04 %	USA
ECOLAB INC	BAUGEWERBE/BAU	1,03 %	USA
BADGER METER INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,99 %	USA
TESLA INC	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	0,98 %	USA



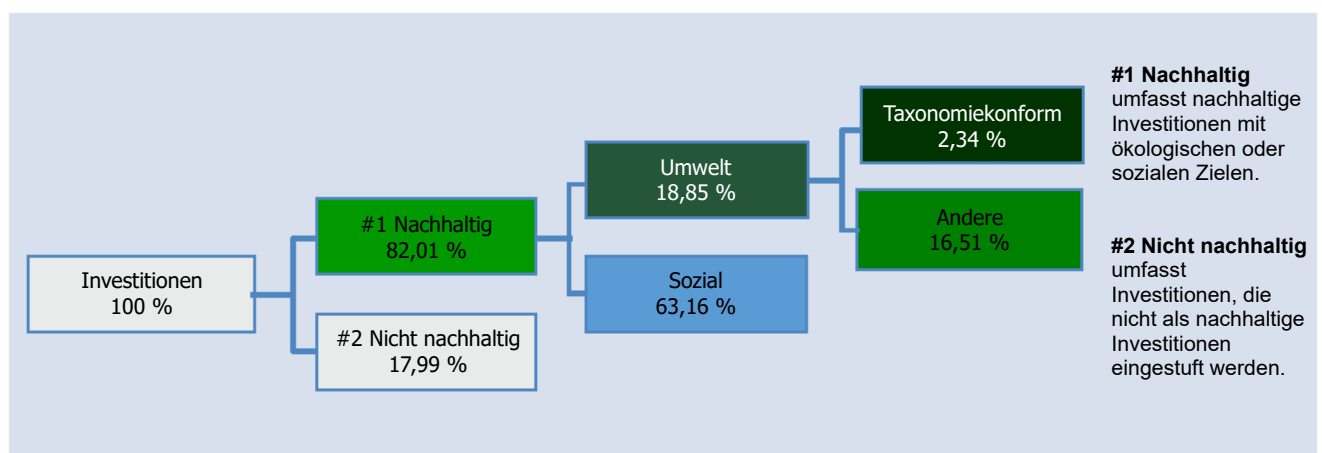
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Unter nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen zu verstehen, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen. Der Großteil des Teilfondsvermögens wurde zur Erreichung der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet. Ein geringer Teil des Teilfonds enthielt Anlagen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale beworben haben. Beispiele für solche Instrumente sind Derivate, Barmittel und Bareinlagen, bestimmte Zielfonds sowie Anlagen mit vorübergehend von den Bestimmungen abweichenden oder fehlenden ökologischen, sozialen oder Governance-bezogenen Qualifikationen.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Einige Geschäftsaktivitäten können zu mehr als einer nachhaltigen Unterkategorie beitragen (sozial, taxonomiekonform oder andere ökologische Aspekte). Dies kann zu Situationen führen, in denen die Summe der nachhaltigen Unterkategorien nicht mit der Gesamtzahl der nachhaltigen Kategorie übereinstimmt. Dennoch ist eine Doppelzählung in der Gesamtkategorie der nachhaltigen Investitionen nicht möglich.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die nachstehende Tabelle zeigt die Anteile der Anlagen des Teilfonds in verschiedenen Sektoren und Untersektoren zum Ende des Geschäftsjahres. Die Analyse basiert auf der NACE-Klassifizierung der wirtschaftlichen Aktivitäten des Unternehmens oder Emittenten der Wertpapiere, in die das Finanzprodukt investiert ist. Bei den Investitionen in Zielfonds wird ein Look-through-Ansatz angewandt, um die Branchen- und Teilsektorzugehörigkeit der Basiswerte der Zielfonds zu berücksichtigen, um die Transparenz über das Branchenengagement des Finanzprodukts zu gewährleisten.

Die Berichterstattung über Branchen und Teilspektoren der Wirtschaft, die Erträge aus der Exploration, dem Bergbau, der Gewinnung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Veredelung oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel, von fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2, Punkt (62), der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist derzeit nicht möglich, da die Bewertung nur die NACE-Klassifizierungsstufen I und II umfasst. Die oben erwähnten Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe werden mit anderen Aktivitäten in den Teilspektoren B5, B6, B9, C28, D35 und G46 zusammengefasst.

	Sektor / Teilsektor	In % der Vermögenswerte
<b>A</b>	<b>LANDWIRTSCHAFT, FORSTWIRTSCHAFT UND FISCHEREI</b>	<b>0,06 %</b>
A01	Pflanzen- und Tierproduktion, Jagd und damit verbundene Dienstleistungstätigkeiten	0,06 %
<b>C</b>	<b>VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN</b>	<b>43,09 %</b>
C10	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,48 %
C16	Herstellung von Holz und Holz- und Korkprodukten, ausgenommen Möbel; Herstellung von Stroh- und Flechtwaren	1,19 %
C17	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,18 %
C20	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,64 %
C21	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,67 %
C22	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,27 %
C23	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,89 %
C24	Herstellung von Basismetallen	0,74 %
C25	Herstellung von Metallerzeugnissen, ausgenommen Maschinen und Geräte	0,11 %
C26	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	19,36 %
C27	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,91 %
C28	Maschinenbau	5,46 %
C29	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,50 %
C30	Herstellung anderer Transportgeräte	0,15 %
C32	Herstellung von sonstigen Waren	1,54 %
<b>D</b>	<b>ENERGIEVERSORGUNG</b>	<b>1,67 %</b>
D35	ENERGIEVERSORGUNG	1,67 %
<b>E.</b>	<b>WASSERVERSORGUNG, KANALISATION, ABFALLMANAGEMENT UND SANIERUNG</b>	<b>0,33 %</b>
E38	Abfallsammlung, -aufbereitung und -entsorgung; Materialrückgewinnung	0,33 %
<b>F</b>	<b>BAUWERBE/BAU</b>	<b>2,72 %</b>
F41	Hochbau	1,06 %
F42	Tiefbau	1,26 %
F43	Spezialisierte Bautätigkeiten	0,40 %
<b>G</b>	<b>HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN</b>	<b>10,17 %</b>
G46	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	3,58 %
G47	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	6,59 %



<b>H</b>	<b>TRANSPORT UND LAGERUNG</b>	<b>0,87 %</b>
H49	Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,87 %
<b>J</b>	<b>INFORMATION UND KOMMUNIKATION</b>	<b>20,37 %</b>
J58	Verlagswesen	7,76 %
J60	Programmier- und Rundfunk-tätigkeiten	0,40 %
J61	Telekommunikation	4,88 %
J62	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,90 %
J63	Informationsdienstleistungen	3,44 %
<b>K</b>	<b>ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>13,21 %</b>
K64	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,88 %
K65	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	7,81 %
K66	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,52 %
<b>L</b>	<b>GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN</b>	<b>0,45 %</b>
L68	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	0,45 %
<b>M</b>	<b>ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,61 %</b>
M72	Wissenschaftliche Forschung und Entwicklung	1,54 %
M75	Tierärztliche Tätigkeiten	0,06 %
<b>N</b>	<b>ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>1,81 %</b>
N77	Vermietung von beweglichen Sachen	0,26 %
N78	Arbeitsvermittlung	1,55 %
<b>P</b>	<b>BILDUNG</b>	<b>1,17 %</b>
P85	BILDUNG	1,17 %
<b>Q</b>	<b>GESUNDHEITS- UND SOZIALARBEITSTÄTIGKEITEN</b>	<b>0,21 %</b>
Q86	Gesundheitsdienstleistungen	0,21 %
<b>S</b>	<b>SONSTIGE DIENSTLEISTUNGEN</b>	<b>0,76 %</b>
S95	Reparatur von Computern sowie persönlichen und Haushaltswaren	0,76 %
<b>Andere</b>	<b>NICHT SEKTORISIERT</b>	<b>1,49 %</b>



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die taxonomiekonformen Investitionen umfassten Fremd- und/oder Eigenkapitalbeteiligungen an ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt.

Taxonomiekonforme Daten waren nur in seltenen Fällen von Unternehmen gemäß der EU-Taxonomie berichtete Daten. Der Datenanbieter hat taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren gleichwertigen Unternehmensdaten abgeleitet.

Die Daten waren nicht Gegenstand einer Zusicherung durch Wirtschaftsprüfer oder einer Überprüfung durch Dritte.

Die Daten spiegeln keine Daten in Staatsanleihen wider. Derzeit gibt es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Tätigkeiten bei Investitionen in Staatsanleihen zu bestimmen.

Der Anteil der Anlagen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet anhand des Look-through-Ansatzes).

Zum Berichtsdatum basieren die taxonomiekonformen Tätigkeiten in dieser Offenlegung auf dem Anteil der Umsatzerlöse. Vorvertragliche Zahlen nutzen den Umsatz als Finanzkennzahl im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen und basieren darauf, dass vollständige, überprüfbare oder aktuelle

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Daten für CAPEX und/oder OPEX als Finanzkennzahl noch weniger verfügbar sind. Daher werden die entsprechenden Werte für CAPEX und OPEX mit null angezeigt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

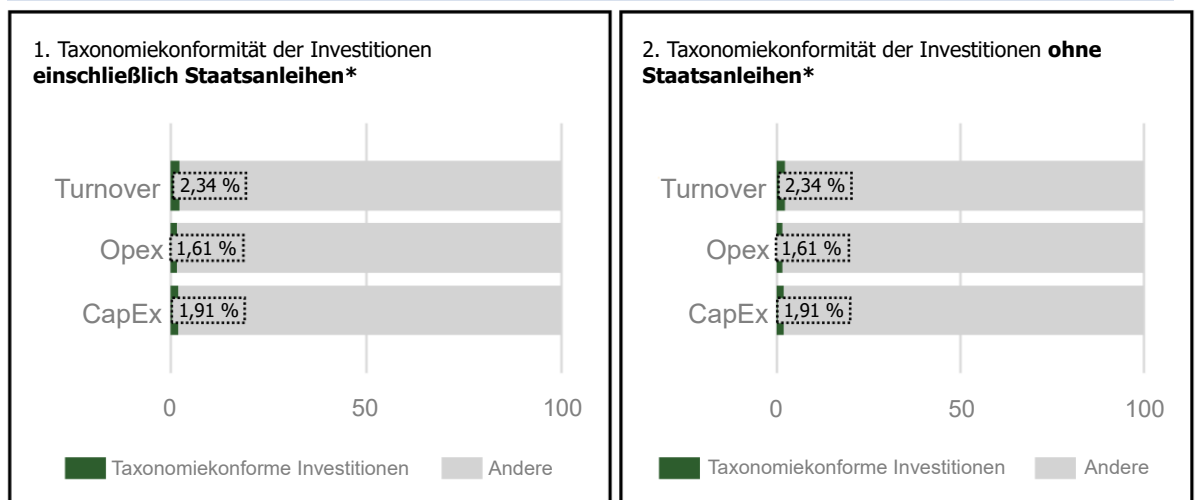
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Eine Aufgliederung der Anteile an den Beteiligungen in fossilem Gas und Kernenergie nach Umweltzielen ist derzeit nicht möglich, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Es ist derzeit nicht möglich, die Anteile der Investitionen nach Umweltzielen aufzuschlüsseln, da die Daten noch nicht in verifizierter Form vorliegen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Der Investmentmanager des Teilfonds hat sich nicht zu einer Aufteilung der Mindest-Taxonomiekonformität in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten sowie in die eigene Wertentwicklung verpflichtet. Derzeit verfügt der Investmentmanager nicht über vollständige, überprüfbare und aktuelle Daten, um alle Investitionen im Hinblick auf die technischen Bewertungskriterien für Unterstützungs- und Übergangsaktivitäten gemäß der Taxonomie-Verordnung zu überprüfen. Daher werden die entsprechenden Werte für die ermöglichenden und Übergangsaktivitäten mit 0 % angegeben. Nichtfinanzunternehmen werden erst ab dem 1. Januar 2023 (Finanzunternehmen ab dem 1. Januar 2024) Informationen über die Taxonomiekonformität ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Form von vordefinierten KPIs offenlegen, die angeben, zu welchem Umweltziel die Aktivitäten beitragen und ob es sich um eine Übergangs- oder eine ermöglichende Tätigkeit handelt. Diese Informationen stellen eine verbindliche Grundlage für diese Bewertung dar.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.


**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurde, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,34 %	8,78 %
CapEx	1,91 %	0 %
OpEx	1,61 %	0 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	09.2024	09.2023
Turnover	2,34 %	8,78 %
CapEx	1,91 %	0 %
OpEx	1,61 %	0 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war 16,51 %.

### **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil von nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug 63,16 %.

### **Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ waren Barmittel, Anteile an nicht nachhaltigen Investitionen von Zielfonds oder Derivate (Berechnung erfolgte auf Basis eines Look-through-Ansatzes) enthalten. Derivate wurden für ein effizientes Portfoliomanagement (einschließlich Risikoabsicherung) und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt, und Zielfonds, um von einer bestimmten Strategie zu profitieren. Auf diese Anlagen wurden keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen getroffen.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Um sicherzustellen, dass der Teilfonds sein nachhaltiges Anlageziel erreicht, dienen die verbindlichen Elemente als Beurteilungskriterien. Die Einhaltung bindender Elemente wurde mithilfe von Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde eine Methodik auf der Grundlage verschiedener Datenquellen eingerichtet, um eine genaue Messung und Berichterstattung der Indikatoren zu gewährleisten. Um für tatsächlich zugrunde liegende Daten zu sorgen, wurde die nachhaltige Mindestausschlussliste mindestens zweimal jährlich vom Nachhaltigkeitsteam und auf der Grundlage externer Datenquellen aktualisiert.

Zur Überwachung der Einhaltung der verbindlichen Elemente in Pre- und Post-Trade-Compliance-Systemen wurden technische Kontrollmechanismen eingeführt. Diese Mechanismen dienen dazu, die ständige Einhaltung der ökologischen und sozialen Eigenschaften des Teilfonds zu gewährleisten. Bei festgestellten Verstößen wurden entsprechende Maßnahmen zur Behebung der Verstöße ergriffen. Beispiele für solche Maßnahmen sind die Veräußerung von Wertpapieren, die nicht den Ausschlusskriterien entsprechen, oder das Engagement bei den Emittenten (im Fall von Direktanlagen in Unternehmen). Diese Mechanismen sind integraler Bestandteil des PAI-Prozesses.

Darüber hinaus arbeitet AllianzGI mit Beteiligungsunternehmen zusammen. Die Engagement-Aktivitäten wurden nur in Bezug auf Direktinvestitionen durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass die Engagements Emittenten umfassen, die von jedem Fonds gehalten werden. Die Engagementstrategie des Investmentmanagers basiert auf 2 Säulen: (1) risikobasierter Ansatz und (2) thematischer Ansatz.

Der risikobasierte Ansatz konzentriert sich auf die identifizierten wesentlichen ESG-Risiken. Die Engagements stehen in engem Zusammenhang mit der Größe der Position. Im Mittelpunkt des Engagements bei Unternehmen, in die angelegt werden soll, stehen in früheren Hauptversammlungen erhebliche Abstimmungen gegen die Unternehmensleitung, Kontroversen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit oder Governance sowie andere Nachhaltigkeitsthemen.

Der thematische Ansatz konzentriert sich auf eines der drei strategischen Nachhaltigkeitsthemen von AllianzGI – Klimawandel, planetarische Grenzen und integrativer Kapitalismus – oder auf Governance-Themen innerhalb bestimmter Märkte. Thematische Engagements wurden auf der Grundlage von Themen identifiziert, die für Portfolioanlagen als wichtig erachtet werden, und wurden auf der Grundlage des Umfangs der Beteiligungen von AllianzGI und unter Berücksichtigung der Prioritäten der Kunden bevorzugt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert (Benchmark) bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Unzutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Unzutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (Ungeprüft)

Sämtliche Zahlungen an die Aktieninhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Dividenden und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise und ggf. Umtauschpreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Alle die Anleger betreffenden Ankündigungen werden auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf der Website <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 298 Abs. 2 KAGB in folgenden Fällen mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien eines Teilfonds,
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft/eines Teilfonds oder Abwicklung der Gesellschaft/eines Teilfonds,
- Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, wesentliche Anlegerrechte berühren oder Vergütungen und Aufwandserstattungen betreffen, die aus einem Teilfonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergrundinformationen zu den Änderungen sowie der Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses eines Teilfonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds oder ggf. im Falle von Änderungen eines Masterfonds, die Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z. B. Anteilklassen, die ausschließlich für institutionelle Anleger gedacht sind, oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) werden die Informationen auf einer der folgenden Websites veröffentlicht: <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com>. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle noch die Vertriebsgesellschaft oder Zahl- und Informationsstellen haften für Fehler oder Auslassungen in den veröffentlichten Preisen.

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich (Ungeprüft)

Der Verkauf von Anteilen der Teilfonds Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asian Small Cap Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles US Equity, Allianz Better World Moderate, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Future Technologies, Allianz China Strategic Bond, Allianz Clean Planet, Allianz Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Credit Opportunities Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Emerging Europe Equity (in Auflösung), Allianz Emerging Markets Equity, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Equity SRI, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz Food Security, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Allocation Opportunities, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Diversified Dividend, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Income, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Bond, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Positive Change, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz SDG Euro Credit, Allianz Selective Global High Income, Allianz Smart Energy, Allianz Strategic Bond, Allianz Sustainable Health Evolution, Allianz Target Maturity Euro Bond II, Allianz Target Maturity Euro Bond III, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro,

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Investment Grade Credit, Allianz US Short Duration High Income Bond in der Republik Österreich wurde gemäß Artikel 140 InvFG bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) eingetragen.

Den Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen der Teilfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten von der Oesterreichischen Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

# Hinweis für Anleger im Vereinigten Königreich (Ungeprüft)

Der Unit Trust hat für alle Fonds die erforderlichen Genehmigungen für den Vertrieb der Anteile im Vereinigten Königreich erhalten.

## Britische Vertriebsgesellschaft und Facility Agent

Der Name und die Adresse der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. des Facility Agent sind im Verzeichnis am Schluss dieses Dokumentes aufgeführt.

Alle Zahlungen an Anteilhaber (Rücknahmeerlöse, Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die britische Vertriebsgesellschaft bzw. den Facility Agent abgewickelt werden.

Neben den im vorliegenden Verkaufsprospekt im Abschnitt „Verwaltung des Trusts“ festgelegten Verfahren kann zudem jeder, der Anteile kaufen möchte, sowie jeder Anteilhaber, der alle oder einen Teil seiner Anteile zurückgeben oder umtauschen möchte, einen schriftlichen Antrag bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent einreichen, wobei er den ordnungsgemäß ausgefüllten Antrag bzw. Rücknahme- oder Umtauschantrag oder eine sonstige von der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent geforderte schriftliche Mitteilung verwenden muss.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent erhältlich und werden zudem im Internet unter einer im Verkaufsprospekt genannten Adresse veröffentlicht. Beschwerden über die Führung des Organismus können bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent eingereicht werden.

Beschwerden sind an „The Complaints Officer“ unter der Adresse der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. des Facility Agent zu richten. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden durch die britische Vertriebsgesellschaft bzw. den Facility Agent ist auf Anfrage erhältlich. Wenn die Beschwerdeführer dazu berechtigt sind, können sie ihre Beschwerde auch beim Financial Ombudsman Service vorbringen, sofern sie die abschließende Antwort der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. des Facility Agent nicht zufrieden stellt.

## Anteile mit Reporting Status im Vereinigten Königreich

Der Unit Trust plant, für jedes Geschäftsjahr die Zertifizierung bestimmter Anteilklassen der Fonds als meldepflichtige Anteilklassen für steuerliche Zwecke im Vereinigten Königreich zu beantragen („Reporting Status im Vereinigten Königreich“). Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass diese Anerkennung tatsächlich auch gewährt wird.

## Vertrieb an Privatanleger im Vereinigten Königreich (UK Retail Distribution Review, RDR)

Vermittler, die der Aufsicht der britischen Financial Conduct Authority (FCA) unterstellt sind oder bei denen es sich um eine britische Zweigstelle einer der Aufsicht eines Mitgliedsstaats des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) unterstellten Körperschaft handelt, unterliegen ab dem 31. Dezember 2012 hinsichtlich der Anlageberatung für Privatanleger den RDR-Regeln der FCA.

Gemäß den RDR-Regeln darf ein Vermittler, der Fonds vertreibt und (i) diesen Regeln unterliegt und (ii) persönliche Empfehlungen abgibt bzw. im Vereinigten Königreich ansässige Privatanleger berät, für Anlagen, die nach dem 31. Dezember 2012 im Auftrag dieser Privatanleger getätigt wurden, bzw. in Verbindung mit Leistungen, die nach diesem Datum für Privatanleger erbracht werden, keine Provision vom Fondsanbieter erhalten.

Jeder potenzielle Anleger, der den RDR-Regeln unterliegt und persönliche Empfehlungen abgibt bzw. im Vereinigten Königreich ansässige Privatanleger berät, muss sicherstellen, dass er für diese Kunden nur in geeignete Anteilklassen investiert.

Die oben stehende Zusammenfassung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und umfasst möglicherweise nicht alle für einen Anleger im Zusammenhang mit den RDR-Regeln relevanten Überlegungen. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, sich diesbezüglich an ihre eigenen Rechtsberater zu wenden.

## Verfügbare Unterlagen

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in diesem Verkaufsprospekt angeführten

wesentlichen Verträge können zusammen mit den OGAW-Verordnungen und den Central Bank Regulations kostenlos bei der britischen Vertriebsgesellschaft bzw. dem Facility Agent eingesehen oder von dort bezogen werden.

# Hinweis für Anleger in der Schweiz (Ungeprüft)

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Aktien in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebs-

strägers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS);

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;
- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Erstellen von Fondsresearch-Material;
- Zentrales Relationship Management;
- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;



- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z. B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

# Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (Ungeprüft)

## Allianz Dynamic Commodities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-3.398.266,28	-0,86
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	400.272,48	GB
BofA Securities Europe SA	-1.183.053,43	FR
Bank of Nova Scotia, The	-2.615.485,33	CA
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

### Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	400.272,48
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-3.798.538,76
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	3.244.410,48
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	3.244.410,48
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- EUR	-

- USD	3.244.410,48
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	94.390.400,13	100
- Kostenanteil des Fonds	-94.144.493,11	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
- Nicht realisierte Gewinne und Verluste des Fonds	-2.615.483,82	100
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0

- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,00

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in USD</b>
für Total Return Swaps	
United States of America, Republic of (Territory)	3.244.410,48
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	<b>1</b>
		<b>in USD</b>
0		3.244.410,48

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

# Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-313.179,98	-0,22
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-313.179,98	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-313.179,98
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	
- 1 bis 3 Monate	-	
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	
- über 1 Jahr	-	
- unbefristet	-	
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	7.567.427,75	100
- Kostenanteil des Fonds	-8.339.266,57	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0



- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		<b>0,00</b>
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in USD</b>	
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>1</b>
		<b>in USD</b>
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Multi Asset Opportunities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in USD	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	424.643,72	100
- Kostenanteil des Fonds	-689.997,97	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		<b>0,00</b>
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in USD</b>	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>1</b>
		<b>in USD</b>
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Multi Asset Risk Premia

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	5.306,94	0,01
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
BofA Securities Europe SA	51.766,95	FR
UBS AG, London	-46.460,01	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-46.460,01
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	51.766,95
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in USD</b>	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	<b>Ertrag/Kosten in USD</b>	<b>in % der Bruttoerträge</b>
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	8.634.050,26	100
- Kostenanteil des Fonds	-10.700.405,23	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		



- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		<b>0,00</b>
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>		<b>Marktwert der Sicherheiten in USD</b>
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>1</b>
		<b>in USD</b>
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Sustainable Multi Asset 75

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	412.104,06	100
- Kostenanteil des Fonds	-1.025.705,29	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	-

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		<b>0,00</b>
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		<b>n.a.</b>
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>1</b>
		<b>in EUR</b>
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	19.185,17	100
- Kostenanteil des Fonds	-11.080,66	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	



- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,00

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfi- nanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>1</b>
		<b>in EUR</b>

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	<b>In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

# Ihre Partner

## Verwaltungsratsmitglieder

Silvana Pacitti (Vorsitzende)  
Managing Director  
Allianz Global Investors GmbH  
London, GB

Oliver Drissen  
Director  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg, Luxemburg

Hanna Duer  
Independent Director  
Luxembourg

Carina Feider  
Director  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg, Luxemburg

Heiko Tilmont (seit 26.01.2024),  
Markus Nilles (zurückgetreten am  
26.01.2024)  
Director  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg, Luxemburg

Dirk Raab (zurückgetreten am  
26.01.2024)  
Director  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg, Luxemburg

## Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves  
LU-2633 Senningerberg

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH  
("AllianzGI")  
Bockenheimer Landstrasse 42–44  
DE-60323 Frankfurt am Main  
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch  
die Zweigniederlassung Luxemburg  
handelnd  
6A, route de Trèves  
LU-2633 Senningerberg

## Aufsichtsrat

Tobias C. Pross  
CEO  
Allianz Global Investors GmbH  
München, Deutschland

Laure Poussin  
Head of Enterprise Project Portfolio Manage-  
ment Office  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Frankreich  
Paris, Frankreich

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisers S.p.A  
Mailand, Italien

Prof. Dr. Michael Hüther  
Direktor und Mitglied des Verwaltungsrats  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln, Deutschland

Klaus-Dieter Herberg  
Arbeitnehmersvertreter  
Allianz Global Investors GmbH  
München, Deutschland

Dr. Kay Müller  
Chair Board of Management & COO  
Allianz Asset Management  
München, Deutschland

## Vorstand

Alexandra Auer  
Ludovic Lombard (zurückgetreten am  
29.02.2024)  
Ingo Mainert  
Dr. Robert Schmidt (ernannt am  
01.10.2023)  
Dr. Thomas Schindler (zurückgetreten  
am 30.09.2023 und ernannt am  
15.06.2024)  
Petra Trautschold  
Birte Trenkner

## Investmentmanager/Sub-Investmentmanager/Anlageberater

Allianz Global Investors GmbH \*  
Bockenheimer Landstrasse 42–44  
DE-60323 Frankfurt/Main

Allianz Global Investors GmbH \*  
handelnd durch die Zweigniederlas-  
sung Belgien  
Rue de Laeken 35  
BE-1000 Brüssel

Allianz Global Investors GmbH \*  
handelnd durch die Succursale  
Française (Zweigniederlassung  
Frankreich)  
3, Boulevard des Italiens  
FR-75002 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH \*  
handelnd durch die Sede Secondaria e  
Succursale in Italia (Zweigniederlas-  
sung Italien).  
Via Durini 1  
IT-20122 Mailand

Allianz Global Investors GmbH \*  
handelnd durch die Zweigniederlas-  
sung Niederlande  
Coolensingel 139  
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors UK Limited \*  
199 Bishopsgate  
GB-London EC2M 3TY

Allianz Global Investors Asia Pacific  
Limited \*  
32/F, 2 Pacific Place,  
88 Queensway, Admiralty  
Hongkong

Allianz Global Investors Japan Co., Ltd.  
\*  
Ark Hills South Tower 19F  
1-4-5 Roppongi, Minato-ku  
Tokyo 106-0032  
Japan

Voya Investment Management Co. LLC  
230 Park Avenue  
US-New York, NY 10169

Allianz Global Investors Singapore Lim-  
ited \*  
79 Robinson Road,  
#09-03  
Singapur 068897

\* Kennzeichnet ein Mitglied der Allianz Global In-  
vestor Group, ein Unternehmen der Allianz-  
Gruppe.

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung und NIW-Berechnung

State Street Bank International GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstrasse 42–44  
DE-60323 Frankfurt am Main  
E-Mail: info@allianzgi.de

## Vertriebsstelle in Deutschland

Commerzbank AG  
Kaiserplatz  
DE-60261 Frankfurt/Main

## Zahl- und Informationsstellen

### EU-weit

Die in Artikel 92 der OGAW-Richtlinie beschriebenen Facilities sowie alle entsprechenden Informationen sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> verfügbar. Die State Street Bank International GmbH ist für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für die Ausführung der entsprechenden Zahlungen an die Anteilhaber, einschließlich der Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeerlöse, verantwortlich. Informationen oder Zahlungen können über die folgende Adresse angefordert werden:

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

Der Nettoinventarwert der Anteile sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Anteile sind unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/facilities-services> und bei jeder anderen Quelle, die die Gesellschaft für angemessen hält, erhältlich.

Darüber hinaus gibt es in den folgenden Ländern spezielle Zahl- und Informationsstellen:

### in Zypern

Hellenic Bank Public Company Ltd  
Corner 200 Limassol Ave. & Athalassas,  
CY-2025 Strovolos

### in Frankreich

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Paris  
23-25 rue Delarivière-Lefoullon  
FR-92064 Paris

### in Deutschland

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
DE-80333 München

### in Italien

Allfunds Bank S.A.U. Zweigniederlassung Mailand  
Via Bocchetto, 6  
IT-20123 Mailand

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.  
Piazza Tre Torri, 3  
IT-20145 Mailand

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  
Piazza Salimbeni, 3  
IT-53100 Siena

Societe Generale Securities Services S.p.A.  
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2  
IT-20159 Mailand

CACEIS Bank, Zweigniederlassung Italien  
Piazza Cavour 2  
IT-20121 Mailand

### in Luxemburg

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

## Vertriebsgesellschaften

### in Frankreich

Allianz Global Investors Gmb, Succursale Française  
3, Boulevard des Italiens  
FR-75002 Paris, Cedex 02

### in Griechenland

Allianz Mutual Fund Management Helas S.A.  
110 Athinon Ave, Building C  
GR-10442 Athen

### in Ungarn

Citibank Europe plc, Geschäftsräume der ungarischen Niederlassung  
Szabadság tér 7  
HU-1051 Budapest

### in Italien

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.  
Piazza Tre Torri, 3  
IT-20145 Mailand

### in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH, Niederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
LU-2633 Senningerberg

### in den Niederlanden

Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Niederlande  
P.O. Box 9444  
NL-1006 AK Amsterdam

### in Polen

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska S.A.  
ul. Rodziny Hiszpańskich 1  
PL-02-685 Warscha

### in Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A  
Rua Alexandre Herculano, 38–4 °  
PT-1250-011 Lissabon

### in Spanien

Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de España  
Serrano 49, 2ª planta  
ES-28043 Madrid

## Hauptvertriebsgesellschaft Asien

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited  
32/F, 2 Pacific Place,  
88 Queensway, Admiralty  
Hongkong

### **Hauptvertriebsgesellschaft Schweiz**

Allianz Global Investors (Schweiz) AG  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zürich

### **Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz**

BNP Paribas, Paris, Zweigniederlassung Zürich  
Selnastrasse 16  
CH-8002 Zurich

### **Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich**

Gegenüber den Abgabenbehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von InvFG § 186 Abs. 2 Z. 2 das folgende Kreditinstitut bestellt:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH  
Renngasse 1/Freyung  
AT-1010 Wien

### **Ernennung des Vertreters in Polen**

TFI Allianz Polska S.A.  
ul. Rodziny Hiszpańskich 1 PL-02-685 Warschau

### **Facilities Agent im Vereinigten Königreich**

Allianz Global Investors UK Limited  
199 Bishopsgate  
GB-London EC2M 3TY

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, die Satzung, die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte, Kursinformationen sowie Informationen zum Rücknahmeverfahren sind kostenlos unter der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer“ unter der oben genannten Adresse gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit, ihre Beschwerde an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors UK Limited, nicht einverstanden sind.

### **Unabhängiger Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
LU-1014 Luxemburg

Stand: 30. September 2024

┌

┐

└

┘

